

COMUNICAT DE PRESA

Emis in conformitate cu prevederile din L. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, si a Regulamentului ASF nr. 5/2018.

Directoratul SC.VES.SA Sighisoara cu sediul in Sighisoara str. Mihai Viteazul nr. 102 jud. Mures, inregistrata la ORC Mures sub nr. J 26/2-1991; C.U.I: RO. 122.36.04, reprezentata legal prin dl. STAN GELU – presedinte
Directorat, informeaza investitorii si actionarii societatii ca pe website-ul societatii www.ves.ro sunt disponibile urmatoarele documente aprobate de AGAO din 24.04.2020 :

Raport anual, care cuprinde:

- Situatiile financiare la 31.12.2019;
- Declaratia persoanelor responsabile;
- Raportul Anual al Directoratului la 31.12.2019.
- Declaratia privind Guvernanta Corporativa aferenta anului 2019.
- Raportul de Audit Financiar;
- B.V.C. 2020;
- Comunicat de presa.

Raportul cu Hotararea AGAO din 24.04.2020.

Documentele sunt disponibile tuturor celor interesati incepind cu data prezentei
27.04.2020 ora 19.00.

Informatii suplimentare se pot obtine la telefon 0365-808884 sau 0365-808885 .

Raportul anual poate fi accesat in link-ul de mai jos.

Presedinte Directorat
STAN GELU

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2019

cod 20
- lei -

Denumirea elementului		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	01	32.257.821	26.897.029
	Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	29.524.844	25.664.177
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	3.406.241	1.984.311
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	673.264	751.459
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	05	0	0
2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct. 711) SOLD C	06	0	-559.610
	SOLD D	07	1.144.562	0
3	Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare (rd. 09 + 10)	08	0	0
4	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	09	0	0
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)	10	0	0

6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii (ct. 753)	11	0	0
7	Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct. 755)	12	0	0
8	Venituri din investitii imobiliare (ct. 756)	13	0	0
9	Venituri din active biologice si produse agricole (ct. 757)	14	0	0
10	Venituri din subventii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	15	0	0
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751)	16	83.311	389.325
	- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct. 7584)	17	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)		18	31.196.570	26.726.744
12	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	19	14.798.713	12.403.229
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	20	340.887	225.343
	b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605)	21	2.576.649	2.739.809
	c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	22	2.615.734	1.951.595
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	0	0
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 25 + 26), din care :	24	17.507.081	14.895.270
	a) Salarii si indemnizatii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	25	16.748.167	14.336.685
	b) Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645 + ct. 646)	26	758.914	558.585
14	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost (rd. 28 - 29)	27	1.371.080	1.381.855
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	28	1.371.080	1.381.855
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	29	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 31 - 32)	30	19.604	145.439
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	31	112.836	282.937
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	32	93.232	137.497
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 42)	33	4.787.017	3.534.763
	15.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	34	3.688.635	2.476.982
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	35	329.760	258.252
	15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	36	1.470	0
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii (ct. 653)	37	0	0
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct. 655)	38	0	0
	15.6. Cheltuieli privind investitiile imobiliare (ct. 656)	39	0	0
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct. 657)	40	0	0

	15.8. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	41	0	0
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	767.152	799.528
	Ajustari privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	-456.007	-230.076
	- cheltuieli (ct. 6812)	44	0	0
	- venituri (ct. 7812)	45	456.007	230.076
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19 la 22 - 23 + 24 + 27 + 30 + 33 + 43)	46	43.560.758	37.047.227
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :			
	- Profit (rd. 18 - 46)	47	0	0
	- Pierdere (rd. 46 - 18)	48	12.364.188	10.320.483
16	Venituri din actiuni detinute la filiale (ct. 7611)	49	0	0
17	Venituri din actiuni detinute la entitati asociate (ct. 7612)	50	0	0
18	Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct. 7613)	51	0	0
19	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	52	0	0
20	Venituri din operatiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	53	0	0
21	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	54	-77.372	325.157
22	Venituri din dobanzi (ct. 766*)	55	8	14
	- din care, venituri obtinute de la entitatile din grup	56	0	0
23	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	57	0	0
24	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 7617)	58	0	0
25	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	59	161	0
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 57 + 58 + 59)	60	-77.203	325.171
26	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61	0	0
	- cheltuieli (ct. 686)	62	0	0
	- venituri (ct. 786)	63	0	0
27	Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	64	0	0
28	Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	65	0	0
29	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	66	243.992	111.889
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile din grup	67	0	0
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	68	-348.265	400.611
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68)	69	-104.273	512.500
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A) :			
	- Profit (rd. 60 - 69)	70	0	0

	- Pierdere (rd. 69 - 60)	71	-27.070	187.329
	VENITURI TOTALE (rd. 18 + 60)	72	31.119.367	27.051.915
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 69)	73	43.456.485	37.559.728
31	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
	- Profit (rd. 72 - 73)	74	0	0
	- Pierdere (rd. 73 - 72)	75	12.337.118	10.507.813
32	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	76	0	0
33	Impozitul pe profit amanat (ct. 692)	77	0	0
34	Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	78	0	0
35	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	79	0	0
36	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
	- Profit (rd. 74 - 76 - 77 + 78 - 79)	80	0	0
	- Pierdere (rd. 75 + 76 + 77 - 78 + 79) / (rd. 76 + 77 + 79 - 74 - 78)	81	12.337.118	10.507.813

* Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

La randul 25 – se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 “Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic “Colaboratori persoane fizice”.

La randul 35 – in contul 6586 “Cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative special”, se evidentiaza cheltuielile reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale, altele decat cele prevazute de Codul Fiscal.

ADMINISTRATOR,
INTOCMIT,

Gelu Stan
Sebastian Constantin

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2019

cod 10
- lei -

Denumirea elementului		Nr. rand	Sold an curent la :	
			1 ianuarie 2018	31 decembrie 2019
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01	0	1.003.819
	2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	667.621	511.442
	3. Fond comercial (ct. 2071)	03	0	0
	4. Avansuri (ct. 4094)	04	0	0
	5. Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2907)	05	0	0
	TOTAL : (rd. 01 la 05)	06	667.621	1.515.261
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	10.449.831	9.978.733
	2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	4.748.660	4.095.113
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	58.802	45.968
	4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	10	0	0
	5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	11	0	0
	6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	12	0	0
	7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13	0	0
	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14	0	0
	9. Avansuri (ct. 4093)	15	1.122	1.122
	TOTAL : (rd. 07 la 15)	16	15.258.415	14.120.936
	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17	0	0
	IV. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Actiuni detinute de filiale (ct. 261 - 2961)	18	0	0

	2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	0	0
	3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	0	0
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	0	0
	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	25	25
	6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	0	0
	TOTAL : (rd. 18 la 23)	24	25	25
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 24)	25	15.926.060	15.636.222
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/-308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/-388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	4.124.019	4.478.354
	2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (ct. 311)	27	0	0
	3. Productia in curs de executie (ct. 331 + 341 +/-348* - 393 - 3941 - 3952)	28	89.947	95.926
	4. Produse finite si marfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/-348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/-368 + 371 +/-378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	29	25.099.342	26.034.429
	5. Avansuri (ct. 4091)	30	150.336	312.006
	TOTAL : (rd. 26 la 30)	31	29.463.644	30.920.714
	II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
	1. Creante comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 - 491)	32	5.041.391	1.738.870
	2. Avansuri platite (ct. 4092)	33	0	0
	3. Sume de incasat de la entitatile din grup (ct. 451** - 495*)	34	6.779.878	10.351.607
	4. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	35	0	0
	5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	36	0	0
	6. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** - 496 + 5187)	37	657.017	853.829
	7. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	38	0	0
	TOTAL : (rd. 32 la 38)	39	12.478.286	12.944.306
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	40	0	0
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	968.732	757.375
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 31 + 39 + 40 + 41)	42	42.910.662	44.622.396
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45)	43	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	0	0
D.	DATORII : SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			

	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	1.509.713	0
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	48	667.629	299.347
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	6.786.304	5.470.463
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	50	4.543.057	1.744.451
	6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct. 406)	51	0	0
	7. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	52	5.252.367	18.939.023
	8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	53	0	0
	9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	54	0	0
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	4.686.223	3.003.144
	TOTAL : (rd. 46 la 55)	56	23.445.293	29.456.429
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 56 - 74 - 77 - 80)	57	19.465.369	15.165.967
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 57)	58	35.391.430	30.802.189
G.	DATORII : SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	59	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	60	0	0
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	61	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	62	1.379.088	1.391.746
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	63	0	0
	6. Datorii din operatiuni de leasing financiar (ct. 406)	64	0	0
	7. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65	31.941.146	36.346.223
	8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66	0	0
	9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67	0	0
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	5.405.805	6.907.016
	TOTAL : (rd. 59 la 68)	69	38.726.039	44.644.985
H.	PROVIZIOANE			

	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1517)	70	0	0
	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	0	0
	TOTAL : (rd. 70 + 71)	72	0	0
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 74+75)	73	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	74	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un (din ct. 475*)	75	0	0
	2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care :	76	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	77	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un (din ct. 472*)	78	0	0
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 80 + 81)	79	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	80	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un (din ct. 478*)	81	0	0
	TOTAL : (rd. 73 + 76 + 79)	82	0	0
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	83	11.881.719	1.881.719
	2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	84	0	0
	3. Capital subscris reprezentand datorii financiare (ct. 1027)	85	0	0
	4. Ajustari ale capitalului social (ct. 1028) SOLD C	86	6.553.181	6.553.181
	SOLD D	87	0	0
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) SOLD C	88	0	0
	SOLD D	89	0	0
	TOTAL : (rd. 83 + 84 + 85 + 86 - 87 + 88 - 89)	90	18.434.900	8.434.900
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	91	0	0
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	92	13.424.366	13.424.366
	IV REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	93	613.177	613.177
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	94	0	0
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	95	419.766	419.766
	TOTAL : (rd. 93 la 95)	96	1.032.943	1.032.943

Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita se moneda functionala (ct. 1072)	SOLD C	97	0	0
	SOLD D	98	0	0
Actiuni proprii (ct. 109)		99	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		100	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		101	0	0
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	102	0	0
	SOLD D	103	23.889.700	26.226.819
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	104	0	0
	SOLD D	105	0	0
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	106	0	0
	SOLD D	107	12.337.118	10.508.187
Repartizarea profitului (ct. 129)		108	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 90 + 91 + 92 + 96 + 97 - 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 + 104 - 105 + 106 - 107 - 108)		109	-3.334.610	-13.842.796
Patrimoniul privat (ct. 1023)		110	0	0
Patrimoniul public (ct. 1026)		111	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 109 + 110 + 111)		112	-3.334.610	-13.842.796

* Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

asimilate, precum si alte creante imobilizate, scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni.

***2)** In aces cont se evidentiaza actiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezinta datorii financiare

***3)** Se va completa de societatile ale caror valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata carora le sunt incidente prevederile.

ADMINISTRATOR,
INTOCMIT,

Gelu Stan
Sebastian Constantin



VES SA

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ**

VES SA

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS

PAGINA

Situația poziției financiare	1
Situația veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare	7 – 45

VES SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

		31.dec	31.dec
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	14.628.192	15.258.415
Imobilizari necorporale	7	1.233.943	667.621
Imobilizari financiare	9	25	25
Total active imobilizate		15.862.160	15.926.060
Active circulante			
Stocuri	10	30.920.714	29.463.644
Clienti	9	12.090.477	11.821.269
Alte creante	9	853.829	657.017
<u>Numerar și echivalent de numerar</u>	11	757.375	968.732
Total active circulante		44.622.396	42.910.662
Cheltuieli inregistrate in avans			
<u>Total activ</u>		<u>60.484.555</u>	<u>58.836.722</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	12	8.434.900	18.434.900
Rezerve reprezentand surplus			
din reevaluare		13.424.366	13.424.366
Alte rezerve		1.032.943	1.032.943
<u>Rezultatulreportat</u>		-	-
		36.509.068	36.226.819
Total capitaluri proprii		-	-
		13.616.859	-3.334.610

VES SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

DATORII

Datorii pe termen lung

Furnizori și alte datorii	13	7.757.074	5.799.993
Imprumuturi pe termen scurt	14	36.346.223	31.941.146
Datorii aferente leasingului financiar	15	541.688	984.900
<u>Provizioane pentru datorii și cheltuieli</u>	17	0	0

Datorii curente

Furnizori și alte datorii	13	9.898.619	15.926.092
Imprumuturi pe termen scurt	14	18.939.023	6.762.080
Datorii aferente leasingului financiar	15	618.788	757.121
<u>Provizioane pentru datorii și cheltuieli</u>	17	0	0

Total datorii	15	74.101.414	62.171.332
----------------------	-----------	-------------------	-------------------

Venituri inregistrate in avans			0
--------------------------------	--	--	---

<u>Total capitaluri proprii și datorii</u>		<u>60.484.555</u>	<u>58.836.722</u>
---	--	--------------------------	--------------------------

VES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31.dec.19</u>	<u>31.dec.18</u>
Venituri	23	26.897.029	32.257.821
Alte venituri	23	389.283	83.311
Variația stocurilor de produse finite si productie in curs de executie		-559.610	-1.144.562
Consumuri de materii prime și materiale consumabile		-	-
		12.584.631	15.139.600
Costul mărfurilor vândute		-1.951.595	-2.615.734
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	20	-	-
		14.742.565	17.507.081
Costuri cu transportul bunurilor	19	-441.906	-999.132
Cheltuieli cu utilitatile	19	-2.739.809	-2.576.649
Servicii prestate de terți	19	-1.186.097	-1.723.906
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	6,7	-1.381.855	-1.371.080
Alte cheltuieli de operare	19	-1.877.844	-2.063.979
Provizioane pentru alte datorii - net	17	84.637	436.403
Venituri financiare	21	325.213	-77.203
Costuri financiare	21	-512.500	104.273
Profit înainte de impozitare		-	-
		10.282.250	12.337.118
(Cheltuiala) / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	16	0	0
Profit / (pierdere) aferent exercițiului		-	-
		10.282.250	12.337.118

VES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Comitetul Director la 24 martie 2020 și semnate in numele acestuia.

Presedinte al Comitetului Director,
Economist,

Gelu Stan

Sebastian Constantin

L.S.

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul cumulat	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	18.434.900	12.987.625	1.032.943	23.889.700	8.565.767
				-	-
Profit/(pierdere) aferenta anului	0	0	0	12.337.118	12.337.118
Profit/(pierdere) erorii contabile	0	0	0	0	0
Reevaloare	0	436.741	0	0	436.741
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0
Castiguri / (pierdere) din reevaluarea terenurilor si constructiilor	0	0	0	0	0
				-	-
Rezultat global total	0	436.741	0	12.337.118	11.900.377
Tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0
Majorare / diminuare capital social	0	0	0	0	0

Notele alăturate de la pagina 7 la 44 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Sold la 31 decembrie 2018	18.434.900	13.424.366	1.032.943	36.226.819	-3.334.610
check	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Capital social	Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul cumulat	Total
----------------	---	-----------------	-----------------------	-------

Notele alăturate de la pagina 7 la 44 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Sold la 1 ianuarie 2019	18.434.900	13.424.366	1.032.943	36.226.818	-3.334.609
				-	-
Profit/(pierdere) aferenta anului	0	0	0	10.282.249	10.282.249
Profit/(pierdere) erorii contabile	0	0	0	10.000.000	10.000.000
Reevaloare	0	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0
Castiguri / (pierdere) din reevaluarea terenurilor si constructiilor	0	0	0	0	0
Rezultat global total	0	0	0	-282.250	-282.250
Tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0
					-
Majorare / diminuare capital social	-10.000.000	0	0	0	10.000.000
				-	-
Sold la 31 decembrie 2019	8.434.900	13.424.366	1.032.943	36.509.068	13.616.859
check	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notele alăturate de la pagina 7 la 44 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Capitalul social (ct. 1012 + 1028) : inregistreaza un sold la inceputul anului 2019 in suma de 18.434.900 lei, in timp ce la sfarsitul perioadei de raportare inregistreaza un sold de 8.434.900 lei, datorita diminuarii capitalului social cu -10.000.000 lei.

Rezervele legale (ct. 1061) : soldul acestora este neschimbat din anul 2010 cand, societatea a repartizat profit la fondul de rezerva in suma de 6.926 lei, rezultand un sold la sfarsitul exercitiului financiar 2010 de 613.177 lei, sold ce se mentine si la sfarsitul exercitiului financiar 2019.

Alte rezerve (ct. 1068) : inregistreaza un sold initial la 2009 in valoare de 16.845 lei, urmand ca la 31.10.2009 societatea sa repartizeze la alte rezerve suma de 402.921 lei provenita din repartizarea profitului. Soldul la 31.12.2019 este in suma de 419.766 lei.

Rezerve din reevaloare (ct. 105) :

- Inregistreaza un sold initial la 2010 in valoare de 11.631.817 lei urmand ca la 31.12.2010 pe baza raportului de reevaloare realizat in 2010 sa se inregistreze suma de 2.404.579 lei. La 04.01.2011 se revine la inregistrarea din 31.12.2010 si se adauga suma de 103.250 lei, generand un sold la final de 2011 in valoare de 14.139.645 lei.
- In anul 2012 pe baza raportului de reevaloare se inregistreaza suma de -703.225 lei, iar pe baza ajustarilor propuse de audit prin trecerea la IFRS se inregistreaza suma de -700.051 lei. Soldul la final de 2012 este in valoare de 12.736.369 lei.
- In anul 2017 societatea inregistreaza un sold initial in valoare de 12.736.369 lei urmand ca la 31.05.2017 pe baza raportului de reevaloare realizat sa inregistreze suma de 251.255 lei, rezultand un sold la 31.12.2017 in valoare de 12.987.625 lei.
- In anul 2018 pe baza raportului de reevaloare a terenurilor si constructiilor intocmit de NAPOCA BUSINESS S.R.L. a se inregistreaza un surplus din reevaloare in suma de 436.741 lei, rezultand un sold la 31.12.2018 in valoare de 13.424.366 lei.
- In anul 2019 nu a fost efectuata un nou raport de reevaloare, prin urmare soldul la 31.12.2019 este in valoare de 13.424.366 lei.

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

VES SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Cash Flow metoda indirecta	2018	2019
Profit net	-12.337.118	-10.282.249
Amortizari si provizioane	1.390.684	1.527.294
Cash operational brut	-10.946.434	-8754.955
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-2.749.407	466.020
Variatia stocurilor	-1.584.596	1.457.070
Variatia altor active curente	0	0
Variatia V/Ch in avans	0	0
Variatia furnizorilor	-286.610	-4.482.728
Cash operational net	-6.899.041	-15.160.774
Cash flow din investitii nete	959.806	1.463.393
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-1.029.438	-1.509.713
Variatie credite pe termen lung	37.077.581	5.918.946
Variatie datorii asociati	-26.688.779	13.686.656
Variatie alte datorii	-1.592.091	-1.683.079
Variatie capitaluri	436.741	0
Cash flow din finantari	8.204.015	16.412.811
Total variatii cash in perioada	345.168	-211.356
Cash initial	623.565	968.732
Cash NET la sfarsit de perioada	968.732	757.376

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE

VES SA („Societatea”) are ca si activitate de bază „Fabricarea altor produse prelucrate din metal ” diviziunea cod CAEN 25 , cu liniile de business vase si obiecte emailate, respectiv CALDI: sobe, seminee, centrale termice, convectoare si accesorii, fiind una dintre cele trei societati romanesti producatoare de articole emailate de uz gospodaresc.

Societatea are sediul in Albesti, Str. Mihai Viteazul nr.102, judetul Mures si este o societate de drept roman cu personalitate juridica. VES SA a luat fiinta in 1979 prin Decretul Prezidential nr. 19 sub denumirea de „Intreprinderea de vase emailate Sighisoara”, parcurgand mai multe etape in dezvoltarea sa. In anul 1997 Societatea se privatizeaza prin „Programul de privatizare in masa” devenind integral cu capital privat.

In prezent VES SA este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, cu un capital social de 1.881.719 lei impartit in 18.817.190 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei, detinut in proportie de 48,1450% de catre SC Chimsport SA.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezentați, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale VES SA au fost întocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”)și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii.

Reconcilierile și descrierile ajustărilor realizate pentru retratarea la IFRS a informatiilor din contabilitatea organizata în baza Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IVa a Comunitatilor Economice Europene, sunt prezentate în Nota 5.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

2.1.1. Continuitatea activității

Societatea a înregistrat pierderi cumulate în valoare de 36.509.068 lei până la finalul anului 2019 (2018 : pierderi cumulate în valoare de 26.226.819 lei, respectiv pierderea curentă în 2019 fiind în suma de 10.282.249 lei). Activele circulante nete la 31 decembrie 2019 sunt pozitive, în valoare de 15.165.967 lei conform bilanțului.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Previziunile și proiecțiile conducerii Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța producției și comerciale, susțin că ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale. Funcționarea în continuare a societății se bazează pe următoarele : principalul acționar Chimsport SA va continua să ofere sprijin financiar și/sau colateral de garanții în caz de nevoie. Societatea și-a schimbat strategia de vânzări, producție, prin dezvoltarea a trei game noi de produse (email Forte, email de Sighisoara și email XXL), care vor ajuta societatea să patrundă pe noi piețe. Societatea și-a extins paleta de clienți atât intern cât mai ales internațional.

Concomitent cu cele de mai sus, se continuă măsurile de reorganizare, redimensionare și eficientizare a fluxului de producție. Astfel estimăm o creștere a cifrei de afaceri nete în 2020 de minim 10% astfel încât compania să intre pe profit operațional la sfârșitul anului financiar 2020 și să genereze numerar suficient astfel încât să se poată autofinanța.

În urma studiilor efectuate, membrii comitetului director au așteptări rezonabile conform cărora societatea are resurse necesare pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil. Prin urmare, societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) *Standarde noi și modificate adoptate de Societate*

Nu există standarde IFRS și IFRIC aplicabile pentru prima dată în exercițiul financiar început la sau după 1 ianuarie 2017 care pot avea un impact semnificativ asupra Societății.

(b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2017 și neadoptate anticipat*

IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară

➤ Modificat prin *Îmbunătățirile anuale la standardele IFRS Ciclul 2014-2016;*

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- Motivul modificării: s-au eliminat scutirile pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că au servit scopului propus;
- În vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018.

IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni

- Modificat prin *Clasificarea și evaluarea operațiunilor cu plată pe bază de acțiuni*, conținând următoarele clarificări și modificări:
 - Calcularea operațiunilor cu plată pe bază de acțiuni decontate în numerar, care includ o condiție de performanță;
 - Clasificarea operațiunilor de plată pe bază de acțiuni cu particularități de decontare net;
 - Calculul pentru modificări ale operațiunilor de plată pe bază de acțiuni decontate în numerar în operațiuni decontate în acțiuni;
- În vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018.

IFRS 4 Contracte de asigurare

- Modificat prin *Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” cu IFRS 4*;

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Modificările oferă două variante entităților care emit contracte de asigurare în domeniul de aplicare a IFRS 4.
 - o variantă care permite entităților să reclasifice, de la profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global, o parte din veniturile sau cheltuielile care provin din active financiare desemnate; aceasta este așa-numita abordare prin suprapunere;
 - o scutire temporară opțională de la aplicarea IFRS 9 pentru entitățile a căror activitate predominantă este emiterea de contracte în domeniul de aplicare al IFRS 4; aceasta este așa-numita abordare prin amânare.
- Aplicarea ambelor abordări este opțională, iar entitatea este autorizată să oprească aplicarea acestora înainte de aplicarea noului standard al contractelor de asigurare.
- Entitatea care alege să aplice retroactiv abordarea prin suprapunere, pentru a se califica activele financiare, va face acest lucru atunci când se aplică pentru prima dată IFRS 9.
- Entitate care alege să aplice abordarea prin amânare face acest lucru pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019.

IFRS 9 Instrumente financiare

- IASB a publicat, în 2014, versiunea finală a IFRS 9 care reunește clasificarea și evaluarea, deprecierea și protejează fazele contabilității
- împotriva riscurilor proiectului IASB de a înlocui IAS 39 *“Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”*.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

- IFRS 9 (2014) a fost emis ca un standard complet, inclusiv cerințele emise anterior și modificările suplimentare.
- Standardul este în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2018 cu adoptările inițiale permise.
- IASB a emis, în 2016, *Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” (Modificari la IFRS 4)*, pentru a răspunde preocupărilor cu privire la diverse date efective ale IFRS 9 și noul standard IASB pentru contracte de asigurare.
- Modificările oferă două variante entităților care emit contracte de asigurare în domeniul de aplicare a IFRS 4
 - o variantă care permite entităților să reclasifice, de la profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global, o parte din veniturile sau cheltuielile care provin din active financiare desemnate; aceasta este așa-numita abordare prin suprapunere;
 - o scutire temporară opțională de la aplicarea IFRS 9 pentru entitățile a căror activitate predominantă este emiterea de contracte în domeniul de aplicare al IFRS 4; aceasta este așa-numita abordare prin amânare.
- Aplicarea ambelor abordări este opțională, iar entitatea este autorizată să oprească aplicarea acestora înainte de aplicarea noului standard al contractelor de asigurare.
- Entitatea care alege să aplice retroactiv abordarea prin suprapunere, pentru a se califica activele financiare, va face acest lucru atunci când se aplică pentru prima dată IFRS 9.
- Entitate care alege să aplice abordarea prin amânare face acest lucru pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019.

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități

- Modificat prin *Îmbunătățirile anuale la standardele IFRS Ciclul 2014-2016* (clarificarea domeniului de aplicare al standardului).

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Motivul modificării: clarifică domeniul de aplicare al standardului specificând că cerințele de prezentare a informațiilor din standard, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică dobânzilor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, în vederea distribuirii sau ca operațiuni întrerupte în conformitate cu IFRS 5 *Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte*.
- În vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

- Standardul a fost emis de IASB în Mai 2014.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- Standardul înlocuiește IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de construcții” și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toți raportorii IFRS și se aplică pentru aproape toate contractele cu clienții: principalele excepții sunt contracte de leasing, instrumente financiare și contracte de asigurare.
- În vigoare pentru primele situații financiare anuale conform IFRS ale unei entități financiare, pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2017.
- IASB a publicat în septembrie 2015 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” amânând data intrării în vigoare a IFRS 15 pentru 1 ianuarie 2018. Aplicarea anterioară a IFRS 15 este permisă în continuare.
- În 2016 a fost emis *Clarificările la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”*. În vigoare pentru primele situații financiare anuale conform IFRS ale unei entități financiare pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2018. Modificările nu schimbă principiile care stau la baza standardului, ele doar clarifică și ofera unele scutiri suplimentare tranzitorii.
- Modificările aduse la *Clarificări la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”* abordează trei din cele cinci subiecte identificate (obligații de performanță, care identifică considerentele director versus reprezentant, și acordare de licențe) și ofera scutirii tanzitorii pentru contractele modificate și contractele încheiate. IASB a concluzionat că nu era necesar să se modifice IFRS 15 în ceea ce privește colectabilitatea sau evaluarea motivației non-numerar. În toate deciziile sale, IASB ține cont de necesitatea de echilibrare, ajutând entitățile la punerea în aplicare a IFRS 15 și nu să perturbe procesul de punere în aplicare.

IFRS 16 Contracte de leasing

- IFRS 16 a fost publicat în 2016 și specifică modul în care un raportor IFRS va recunoaște, evalua, prezenta și dezvălui contractele de leasing.
- Noul standard prevede introducerea pentru locatori majoritatea contractelor de leasing în bilant, în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar. Cu toate acestea, contabilitatea locatorului rămâne în mare parte neschimbată, iar distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar se menține.
- IFRS 16 înlocuiește IAS 17 'Contracte de leasing'.
- În vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019. Aplicarea anterioară acestei date este permisă în cazul în care s-a aplicat, de asemenea, IFRS15.

IAS 11 Contracte de construcții;

- Standardul va fi înlocuit cu IFRS 15 începând cu 01 ianuarie 2018.

IAS 12 Impozitul pe profit

- Modificat prin *Recunoașterea activelor din impozitul amânat pentru pierderile nerealizate;*

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Modificările clarifica următoarele aspecte:
 - Pierderile nerealizate din active privind impozitul amânat evaluate la valoarea justă și evaluate la cost în scopuri fiscale dau naștere la o diferență temporară deductibilă, indiferent dacă deținatorul activului se așteaptă să recupereze valoarea contabilă a activului prin vânzare sau prin utilizare.
 - Valoarea contabilă a unui activ nu limitează estimarea viitoarelor profituri impozabile probabile.
 - Estimările pentru viitoare profituri impozabile exclud deducerile fiscale rezultate din anularea diferențelor temporare deductibile.
 - O entitate evaluează un activ privind impozitul amânat împreună cu alte active privind impozitul amânat. În cazul în care legislația fiscală limitează utilizarea pierderilor fiscale, o entitate va evalua un activ privind impozitul amânat împreună cu alte active privind impozitul amânat de același tip.
- În vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2017.

IAS 17 Contracte de leasing

- Standardul va fi înlocuit de IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

IAS 18 Venituri

- Standardul va fi înlocuit de IFRS 15 începând cu 1 ianuarie 2018.

IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocieri în participație

- Modificat prin *Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS Ciclul 2014-2016* (Evaluarea la valoarea justă a unei entități asociată sau asocieri în participație);
- Motivul modificării: clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă, prin profit sau pierdere, o investiție într-o entitate asociată sau o asocieri în participație, care este detinută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau de o altă entitate de calificare, este posibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocieri în participație pe bază de investiție cu investiție, la recunoașterea inițială;
- În vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018.

IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare

- Standardul va fi înlocuit de IFRS 9, în cazul în care se aplică IFRS 9.
- IFRS 9 a fost emis pentru înlocuirea cerințelor IAS 39 de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitatea de protejare împotriva riscurilor și ne-recunoaștere.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

- Atunci când o entitate aplică pentru prima dată IFRS 9, acesta poate alege ca și politică contabilă să continue să aplice cerințele contabilității de acoperire împotriva riscurilor din IAS 39 în locul cerințelor din capitolul 6 al IFRS 9. În prezent, IASB desfășoară un proiect privind contabilitatea macro de acoperire împotriva riscurilor care este prevăzut să înlocuiască, în cele din urmă, aceste secțiuni ale IAS 39.
- În vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018.

IAS 40 Investiții imobiliare

- Modificat prin *Transferul de investiții imobiliare (Modificari la IAS 40)*, în scopul de a clarifica transferurile de bunuri către, sau de la, investiții imobiliare.
- Modificările sunt:

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Punctul 57 a fost modificat pentru a menționa faptul că o entitate trebuie să transfere o proprietate către, sau de la, investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în uz. O schimbare în uz are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția de investiție imobiliară. O schimbare în intențiile conducerii de utilizare a unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei schimbări în uz.
 - Lista dovezilor de la punctul 57 (a) - (d) a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în locul listei exhaustivă anterioară.
- În vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2018.

Societatea nu poate estima impactul neaplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.

2.2 Raportarea pe segmente de activitate

Raportarea pe segmente de activitate a activității se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței activității, au fost identificați președintele și membrii comitetului director care adoptă deciziile strategice și tactice.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în “Lei românești” (“RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Contabilitatea hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (“IAS 29”).

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Societatea a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite pentru prima dată conform IFRS în anul 2010. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra capitalului social și a rezultatului reportat.

2.5 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa contabilă.

În conformitatea cu politica societății privind evaluarea terenurilor și a clădirilor, societatea în colaborare cu Napoca Business SRL întocmește și înregistrează în contabilitatea rezultatele reevaluării.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt incluse în cadrul la rezervelor reprezentând surplus din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

Clădiri
8- 50 ani

Instalații tehnice și mașini 3 – 18 ani

Mijloace de transport 2 – 5 ani

Echipamente de birou 2 – 15 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată obținută de Societate din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanțului contabil.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată imediat până la valoarea sa recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea sa recuperabilă estimată. Câștigurile și pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obținute din cedare cu valoarea contabilă și sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/câștiguri – net” în situația veniturilor și cheltuielilor. La vânzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate în rezultatul reportat.

2.6 Imobilizări necorporale

(a) *Programe informatice și licențe*

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt verificate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.8 Active financiare

2.8.1 Clasificare

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 9 și 14).

2.8.2 Recunoaștere și evaluare

Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

2.9 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.10 Deprecierea activelor financiare

(a) *Active înregistrate la cost amortizat*

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazional pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazional pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale societății care poate fi estimat în mod fiabil.

Criteriile utilizate de Societate pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind existența unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- Societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - (i) schimbări nefavorabile în statutul de plată al debitorilor din portofoliu;
 - (ii) condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu încălcarea condițiilor inițiale ale activelor din portofoliu.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite, care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, Societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în contul de profit și pierdere.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.11 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și producției în curs de execuție include materii prime, forța de muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de producție indirecte aferente (pe baza capacității normale de exploatare), dar exclude costurile legate de împrumuturi. În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente. Acolo unde este necesar, sunt constituite provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

2.12 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității), vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.13 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt cu lichiditate mare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, facilități de descoperit de cont și partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriilor curente.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14 Capital social

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii. Acțiunile preferențiale care se răscumpără obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt prezentate ca o deducere, net de impozit, în capitaluri proprii din încasări.

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior sunt evaluate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.16 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut utilizând metoda dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen de 12 luni.

2.17 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Impozit pe profit curent și amânat

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net rezultat din situațiile financiare statutare, prin ajustarea cheltuielilor care nu pot fi deduse și a veniturilor neimpozabile, în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare și a legilor intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală.

2.19 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității Societatea inițiază plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile la fondurile de pensii și de asigurări

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele, și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații Societății.

Conform legislației din România, societățile românești au obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de două salarii brute fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății.

2.20 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încetare a contractului de leasing și penalitățile de încetare a contractelor cu angajații. Nu se recunosc provizioane pentru pierderi din exploatare viitoare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuielile cu dobânda.

2.21 Recunoașterea veniturilor

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității societății. Veniturile sunt prezentate net fără taxa pe valoare adăugată.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile Societății așa cum au fost descrise mai jos. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract comercial.

(a) Venituri din vânzări de produse finite

Societatea fabrică și vinde vase și produse CALDI către diferiți clienți interni și externi (export).

Vânzările de produse finite sunt recunoscute în momentul în care societatea a livrat produsele către clienți.

Societatea gestionează un magazin pentru desfacerea cu amănuntul a produselor proprii. Vânzarea produselor este recunoscută în momentul în care Societatea vinde un produs către un client. Vânzările cu amănuntul se fac, de regulă, cu plata în numerar.

Produsele finite sunt, adesea, vândute cu discount de volum. Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discountul de volum estimat și de retururile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și retururi se folosește istoricul acestor costuri. Discountul de volum este estimat pe baza achizițiilor anuale anticipate. Se consideră că nu există elemente de finanțare, întrucât vânzările se fac cu o perioadă de credit de 60-120 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

(b) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. În momentul în care un împrumut și creanță se depreciază, Societatea reduce valoarea contabilă până la nivelul valorii recuperabile, determinată ca fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a instrumentului, și continuă înregistrarea scontării ca venit din dobânzi. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

(c) *Venituri din chirii/prestări servicii*

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

2.22 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de reducerile acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe parcursul perioadei de leasing.

Contratele de leasing pentru imobilizări corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.23 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii VES SA. Comitetul Director identifică și evaluează riscurile financiare, cu atenție asupra domeniilor specifice cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din contractele de leasing financiar ale societății și achizițiile de tablă.

(ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă. Compania nu a înregistrat fluctuație majoră a ratei de dobândă Robor 3 luni, cea în care are contractate împrumuturile din liniile de finanțare disponibile la nivelul grupului din care face parte.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar și creanțe comerciale. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de comitetul director.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

La 31 Decembrie 2018

Institutia financiara	Valuta	Rata dobanzii	Plafon (in valuta)	Soldul imprumutului (RON)
OTP Bank	RON	ROBOR 3M + 3,75%	1.000.000	0
OTP Bank	RON	ROBOR 3M + 3,75%	1.707.713	1.509.713
*** TOTAL :				<u>1.509.713</u>

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Institutia financiara	Valuta	Rata dobanzii	Plafon (in valuta)	Soldul imprumutului (RON)
OTP Bank	RON	ROBOR 3M + 3,75%	1.000.000	0
OTP Bank	RON	ROBOR 3M + 3,75%	1.707.713	0
*** TOTAL :				<u>0</u>

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea Societatii consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

Soldul creanțelor comerciale cu clientii Societatii care nu sunt depreciate la 31 decembrie 2019 se defalca în funcție de momentul scadenței astfel:

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

	31.dec.19	31.dec.18
Clienti care nu sunt depreciați și care nu au scadența depășită	585.982	2.399.020
Clienti care nu sunt depreciați și care au scadența depășită	243.576	1.445.751
Total	<u>829.558</u>	<u>3.844.771</u>

Calitatea creditului activelor financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluată în raport cu datele istorice disponibile pentru clienți, întrucât nu există ratinguri externe independente pentru majoritatea clienților Societății.

Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate la finele anului 2019:

	31.dec.19
Grupa 1	205.094
Grupa 2	263.692
Grupa 3	117.196
Total	<u>585.982</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de calitatea creditului s-a făcut ținând cont de următoarele criterii:

- Grupa 1: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 1-60 zile;
- Grupa 2: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 61-120 zile; și
- Grupa 3: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 121-365 zile.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de entitate operațională a Societății. Conducerea Societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale neajustate la data bilanțului contabil:

La 31 decembrie 2018	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 1 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi pe termen scurt	6.762.080	31.941.146	0	38.703.226
Obligații din leasing financiar	757.121	984.900	0	1.742.020
Furnizori și alte datorii	15.926.092	5.799.993	0	21.726.085
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	0			0
Total	<u>23.445.293</u>	<u>38.726.039</u>	<u>0</u>	<u>62.171.332</u>
La 31 decembrie 2019	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 1 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi pe termen scurt	18.939.023	36.346.223	0	55.285.246

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Obligații din leasing financiar	618.788	541.688	0	1.160.476
Furnizori și alte datorii	9.898.619	7.757.074	0	17.655.693
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	0	0	0	0
Total	<u>29.456.429</u>	<u>44.644.985</u>	<u>0</u>	<u>74.101.414</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Societatii cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Societatii de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil datoria netă.

Coeficienții gradului de îndatorare la 31 decembrie 2019 și 2018 sunt următorii:

	31.dec.19	31.dec.18
Total împrumuturi (nota 15)	74.101.414	62.171.332
<u>Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 11)</u>	-757.375	-968.732
Datoria netă	73.344.039	61.202.600
Total capitaluri proprii	- 13.616.859	- -3.334.610
Total capitaluri proprii si datorii nete	59.727.180	57.867.990
Gradul de îndatorare	122,80%	105,76%

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.3 Estimarea la valoarea justă

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora.

Evaluările la valoarea justă după nivelul următoarei ierarhii a evaluării la valoarea justă:

- Prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice - nivelul 1.
- Datele pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică, datele introduse neobservabile) –nivelul 2.

3.4 Estimări și raționamente contabile critice

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt soluționate în cele ce urmează.

(a) Impozit pe profit

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea. La 31.12.2019 nu s-a considerat necesar estimarea de provizioane pentru impozitul pe profit.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 6 _ IMOBILIZĂRI CORPORALE :

La 31 decembrie 2018

	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier și dotări	Active imobilizate	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială	13.511.559	26.143.246	262.491	1.122	39.918.419
Intrări	0	286.545	3.361	0	289.906
Diferențe din reevaluare	436.741	0	0	0	436.741
Ieșiri	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	-464.062	-759.966	-12.972	0	-1.237.000
Valoarea contabilă netă finală	13.484.239	25.669.825	252.880	1.122	39.408.067
Cost sau evaluare	13.484.239	25.669.825	252.880	1.122	39.408.067
Amortizare cumulată	-3.034.408	-20.921.166	-194.078	0	-24.149.652
Valoare contabilă netă	10.449.831	4.748.660	58.802	1.122	15.258.415

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

La 31 decembrie 2019

	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier și dotări	Active imobilizate	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială	13.948.301	26.429.792	265.853	1.122	40.645.067
Intrări	0	88.198	0	0	88.198
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	-83.196	-1.336	0	-84.532
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	-471.097	-658.549	-11.498	0	-1.141.144
Valoarea contabilă netă finală	13.477.203	25.776.245	253.019	1.122	39.507.589
Cost sau evaluare	13.477.203	25.776.245	253.019	1.122	39.507.589
Amortizare cumulată	-3.498.470	-21.681.132	-207.051	0	-25.386.652
Valoare contabilă netă	9.978.733	4.095.113	45.968	1.122	14.120.936

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 6 _IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31.12.2018 de către un evaluator independent (Napoca Business SRL). Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață, o noua reevaluare se va realiza conform procedurii interne, peste 3 ani, respectiv 2021.

Societatea detine diferite autovehicule în baza unor contracte de leasing financiar. Duratele de leasing sunt cuprinse între 4 și 5 ani, iar proprietatea autovehiculelor revine Societății la finalul contractului de leasing.

Nota contabila 7 _IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31 decembrie 2019 activele necorporale sunt reprezentate de licențele pentru programul informatic de gestiune integrată SAP și sistemul informatic METALIX utilizat de biroul tehnic, rezultând astfel o valoare contabilă netă de 511.442 lei.

	Imobilizari necorporale	31.dec.19	31.dec.18
Valoare contabilă netă inițială		1.823.324	1.609.770
Intrări		0,00	213.554
Diferențe din reevaluare		0,00	0,00
Ieșiri		0,00	0,00
Amortizare cumulată		-	-
		1.311.881,38	-1.155.703
Valoarea contabilă netă finală		511.442	667.621

Nota contabila 8 _INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

Toate activele financiare ale Societății sunt din categoria împrumuturilor și creanțelor. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

Active conform bilanțului	31.dec.19	31.dec.18
----------------------------------	------------------	------------------

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Clienți	1.738.870	5.041.391
Alte creante	11.205.436	7.436.895
<u>Numerar și echivalente de numerar</u>	757.375	968.732
Total	<u>13.701.681</u>	<u>13.447.018</u>

Datorii conform bilanțului	31.dec.19	31.dec.18
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	55.285.246	38.703.226
Obligații din leasing financiar	1.160.476	1.742.020
Furnizori si alte datorii	17.655.693	21.726.085
Total	<u>74.101.414</u>	<u>62.171.332</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 9 _CLIENTI ȘI ALTE CREANȚE

Situatia creantelor comerciale si a altor creante pe termen scurt este prezentata in tabelul urmator:

	31.dec.19	31.dec.18
Creanțe comerciale	16.910.012,7 2	16.161.056
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	-3.965.706,64	-3.682.770
Creanțe comerciale – net	12.944.306	12.478.286
<i>-din care în relație cu părțile afiliate</i>	1.923.674,97	188.979
Împrumuturi către părți afiliate	7.603.694,84	5.766.609
Dobânzi aferente împrumuturilor către părți afiliate	824.236,69	824.290
TVA de recuperat	115.057,60	39.731
Cheltuieli în avans	0	0
Avansuri acordate furnizorilor	312.006,00	150.388
Debitori diverși	5.000	0
<u>Alte creanțe pe termen scurt</u>	207.006,42	207.006
<u>Minus: Creante cu termen mai mare de 1 an</u>	0	0

Mișcările ajustarilor Societatii pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

	31.dec.19	31.dec.18
La 1 ianurie	3.682.770	3.593.697
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	282.937	89.073
Sume reluate în cursul perioadei	0	0
La sfârșitul perioadei	3.965.707	3.682.770

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 10 _STOCURI

Defalcarea soldului de stocuri pe tipuri de stocuri:

	31.dec.19	31.dec.18
Materii prime și materiale	4.497.718	4.192.390
Obiecte de inventar	25.328	16.006
Materii prime si materiale aflate la terti	35.394	35.394
Semifabricate	95.926	90.787
Produse finite	4.031.330	3.580.488
Produse reziduale	2.972	16.926
Diferente de pret la semifab. si prod. fin.	22.022.052	21.496.421
Mărfuri	20.006	134.410
Ambalaje	7.259	17.260
Avansuri achizitie de stocuri	312.006	150.336
Valoarea brută a stocurilor	31.049.991	29.730.417
Minus : ajustări pentru depreciere	-129.277	-266.773
Valoarea netă a stocurilor	30.920.714	29.463.644

Nota contabila 10 _STOCURI (continuare)

In trim. III al anului 2016 Conducerea Societatii VES a contractat serviciile unei firme specializata SAP in vederea realizarii unui audit de sistem informatic. In urma auditului preliminar desfasurat de firma ABS asupra functionarii sistemului informatic SAP al societatii VES si al comunicarii raportului preliminar al acesteia s-au identificat o serie de erori privind modul de calcul al productiei realizate (produse finite si semifabricate), evaluarea preliminara prezentand un interval de erori intre 5 si 15 milioane lei.

In urma prezentarii raportului preliminar, Conducerea Societatii VES a decis contractarea cu firma ABS a verificarii in detaliu a stocurilor fiecarui an de functionare de la data implementarii SAP si operarea rezultatelor in contabilitatea societatii.

In urma raportului ABS aferente perioadei 2012, societatea ajusteaza la dec. 2017 soldul contului 348 pe seama Rezultatului reportat provenit din erori contabile cu suma de 11.129.819,50 lei rezultand un sold la 31.12.2017 in suma de 20.646.981 lei.

La începutul anului 2018 societatea defalcă soldul 348, prin mutarea pe unul din conturi a soldului considerat eronat. Societatea a analizat in cursul anului 2019 soldul contului 348 considerat eronat,

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

urmand sa prezinte Consiliului de Supraveghere si AGA rezultatele acestei evaluarii, in conformitate cu Legea 31/1990.

Situația mișcărilor provizioanelor pentru deprecierea stocurilor:

	31.dec.19	31.dec.18
La 1 ianuarie	-266.774	-336.243
Ajustari pentru depreciere (Nota 19)	137.497,31	93.232
<u>Reversari ale ajustarilor pentru depreciere (Nota 19)</u>	0,00	-23.763
La 31 decembrie	<u>-129.277</u>	<u>-266.774</u>

Nota contabila 11 _NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31.dec.19	31.dec.18
Numerar in casa si in banca	753.875	944.632
<u>Alte echivalente în numerar</u>	3.500	24.100
<u>Total</u>	<u>757.375</u>	<u>968.732</u>

	31.dec.19	31.dec.18
Numerar in casa si in banca in RON	708.712	939.699
<u>Numerar in casa si in banca in EUR</u>	45.163	4.933
<u>Total</u>	<u>753.875</u>	<u>944.632</u>

Nota contabila 12 _CAPITALURI

La momentul tranziției la IFRS, Societatea a calculat si recunoscut efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29 asupra elementelor nemonetare, inclusiv asupra capitalului social. Retratarea a fost calculată folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE").

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	31.dec.19	31.dec.18
Capital social	1.881.719	11.881.719
<u>Ajustari ale capitalului social</u>	6.553.181	6.553.181
Total	<u>8.434.900</u>	<u>18.434.900</u>

De la data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2011) Societatea nu a inregistrat modificari ale capitalului social.

In cursul anului 2019, societatea inregistreaza diminuarea capitalului social cu -10.000.000 lei, iar in vederea echilibrarii capitalurilor proprii, societatea a demarat procedura de majorare de capital. Procedura de majorarea de capital estimam a se finaliza cu inregistrare in contabilitatea in S.1 2020.

La 31 decembrie 2019, structura acționariatului se prezinta după cum urmează:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>
	(buc)	(%)
Chimsport SA	9.059.527	48,145%
<u>Alți actionari persoane fizice si juridice</u>	<u>9.757.663</u>	<u>51,855%</u>
La 31 decembrie 2019	<u>18.817.190</u>	<u>100,00%</u>

Numărul total autorizat de acțiuni este de 18.817.190 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 13 _FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31.dec.19	31.dec.18
Furnizori	8.606.661	12.708.449
Datorii privind personalul	7.075.057	6.615.261
TVA de plata	81.727	176.105
Alte datorii catre stat	831.899	792.620
Dividende de plata	-73	-72
Clienti creditor	299.348	667.629
Alte datorii in legatura cu personalul	48.427	-177.442
Impozit pe profit	40.510	51.129
Subventii pentru investitii	0	0
Creditori diversi	672.138	892.406
Total	<u>17.655.693</u>	<u>21.726.085</u>

Nota contabila 14 _ÎMPRUMUTURI

Pe termen scurt	31.dec.19	31.dec.18
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	1.509.713
Dobanda aferenta imprumuturilor bancare pe termen scurt	0	0
Împrumuturi de la părțile afiliate	18.939.023	5.252.367
<u>Dobanda aferente imprumuturilor de la parti afiliate</u>	0	0
Total	<u>18.939.023</u>	<u>6.762.080</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

(a) Împrumuturi bancare

Împrumuturile bancare au avut scadența în anul 2019 și au o rată a dobânzii variabilă în funcție de rata dobânzii ROBOR plus marja.

	31.dec.19	31.dec.18
Împrumuturi bancare pe termen scurt -RON-	0	1.509.713
Total	<u>0</u>	<u>1.509.713</u>

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora. Impactul scontării nu este semnificativ, deoarece toate împrumuturile au rate ale dobânzii variabile.

(b) Imprumuturi de la parti afiliate

(b.1) Împrumuturi către părțile afiliate

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi către parti afiliate	7.626.695	5.766.609
Dobânzi aferente împrumuturilor catre entități afiliate		
sub control comun:	824.237	824.290
Total	<u>8.450.932</u>	<u>6.590.899</u>

(b.2) Imprumuturi de la părțile afiliate

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi de la părțile afiliate	28.142.156	15.323.914
Dobânzi aferente împrumuturilor de la		
părțile afiliate :	1.188.546	1.188.546

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Total	<u>29.330.702</u>	<u>16.512.460</u>
--------------	--------------------------	--------------------------

Împrumuturile acordate, primite de la entitățile care dețin controlul și împrumuturile de la entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioadă de un an.

Valorile contabile ale împrumuturilor bancare ale Societatii sunt exprimate în următoarele devize:

	31.dec.19	31.dec.18
Împrumuturi bancare pe termen scurt -RON-	0	1.509.713
Total	<u>0</u>	<u>1.509.713</u>

Nota contabila 15 _LEASING FINANCIAR

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucat drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

Datorii din leasing financiar – brut – plăți minime de leasing	31.dec.19	31.dec.18
Sub 1 an	618.788	757.121
Între 1 și 5 ani	541.688	984.900
Peste 5 ani	0	0
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar	0	0
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar	<u>1.160.476</u>	<u>1.742.020</u>

Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar este următoarea:

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	31.dec.19	31.dec.18
Datorii din leasing financiar – brut – plăți minime de leasing		
Sub 1 an	618.788	757.121
Între 1 și 5 ani	541.688	984.900
TOTAL :	<u>1.160.476</u>	<u>1.742.020</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 16 _IMPOZIT PE PROFIT

Nr. crt.	Denumire indicatori	nr.	Sume -lei-
1	Venituri din exploatare	1	26.726.702
2	Cheltuieli de exploatare	2	36.821.664
3	Rezultat din exploatare (rd. 1 - rd. 2)	3	-10.094.962
4	Venituri financiare	4	325.213
5	Cheltuieli financiare	5	512.500
6	Rezultat financiar (rd. 4 - rd. 5)	6	-187.287
7	Venituri extraordinare	7	0
8	Cheltuieli extraordinare	8	0
9	Rezultat extraordinar (rd. 7 - rd. 8)	9	0
10	Rezultat brut (rd.3+rd.6+rd.9)	10	-10.282.249
11	Elemente similare veniturilor, din care :	11	0
11,1	- elemente similare veniturilor potrivit art 19 lit.a) pct. 1 din Codul Fiscal	11,1	
11,2	- elemente similare veniturilor din alte retratari	11,2	
11,3	- elemente similare veniturilor din reducerea sau anulara filtrelor prudentiale	11,3	
12	Elemente similare cheltuielilor, din care :	12	0
12,1	- elemente similare cheltuielilor potrivit art 19 lit.a) pct. 2 din Codul Fiscal	12,1	
12,2	- elemente similare cheltuielilor din alte retratari	12,2	
13	Rezultat dupa includerea elementelor similare veniturilor / cheltuielilor (rd.10+rd.11-rd.12)	13	-10.282.249
14	Amortizare fiscala	14	
15	Cheltuieli cu dobanzile si diferentele de curs valutar reportate din perioada precedenta	15	
16	Rezerva legala deductibila	16	
17	Provizioane fiscale	17	0
17,1	Filtre prudentiale	17,1	
18	Alte sume deductibile, din care :	18	0
18,1	- deduceri suplimentare pentru cercetare - dezvoltare	18,1	
19	Total deduceri (rd.14 la rd.18)	19	0
20	Dividende primite de la alta persoana juridica romana	20	

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

21	Alte venituri neimpozabile	21	
22	Total venituri neimpozabile (rd.20 + rd.21)	22	0
23	Profit / pierdere (rd.13 - rd.19 - rd.22)	23	-10.282.249
24	Cheltuieli cu impozitul pe profit datorat si impozitul pe profit amanat	24	
25	Cheltuieli cu impozitul pe profitul/venitul realizat in strainatate	25	
26	Dobanzile / majorarile de intarziere, amenzile, confiscarile si penalitatile de intarziere datorate catre autoritatile romane/straine	26	570.573
27	Cheltuieli de protocol care depasesc limita prevazuta de lege	27	4.115
28	Cheltuieli de sponsorizare si/sau mecenat, burse private, efectuate potrivit legii	28	0
29	Cheltuieli cu amortizarea contabila	29	1.381.855
30	Cheltuieli cu provizioanele si cu rezervele care depasesc limita prevazuta de lege	30	282.937
31	Cheltuieli cu dobanzile nedeductibile, care nu sunt reportate pentru perioada urmatoare	31	
32	Cheltuieli cu dobanzi si diferente de curs valutar reportate pentru perioada urmatoare	32	
33	Cheltuieli aferente veniturilor neimpozabile	33	
34	Alte cheltuieli nedeductibile	34	235.002
35	Total cheltuieli nedeductibile (rd.24 la rd.34)	35	2.474.480
36	Total profit impozabil/pierdere fiscala pentru anul de raportare, inainte de reportarea pierderii (rd.23 + rd.35)	36	-7.807.769
37	Pierdere fiscala in perioada curenta, de reportat pentru perioada urmatoare	37	
38	Pierdere fiscala in perioada curenta transferata potrivit art.26 alin.(2)	38	
39	Pierdere fiscala in perioada curenta, primita de la persoana juridica cedenta, potrivit art.26 alin.(2)	39	
40	Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	40	12.561.156
41	Profit impozabil / pierdere fiscala, de recuperat in anii urmasori (rd.36 + rd.37 + rd.38 - rd.39 - rd.40)	41	-20.368.925
42	Total impozit pe profit (rd.42.1 la rd.42.2), din care :	42	0
42,1	- impozit aferent profitului ce se impune cu cota de 16%	42,1	
42,2	- impozit de 5% aplicat veniturilor din activitati de natura barurilor de noapte, cluburilor de noapte, a discotecilor si a cazinourilor sau pariurilor sportive	42,2	
43	Total credit fiscal (rd.43.1 + rd.43.2 + rd.43.3)	43	0
43,1	Credit fiscal extern	43,1	
43,2	Impozit pe profit scutit, din care :	43,2	
43,2,1	- impozit pe profit scutit, potrivit art.38 alin.(1) din Codul Fiscal	43,2,1	
43,3	Scutiri si reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legistaliei in vigoare	43,3	

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

44	Impozit pe profit inainte de scaderea sumelor reprezentand sponsorizare / si sau mecenat si burse private (rd.42 - rd.43)	44	0
45	Sume reprezentand sponsorizare si/sau mecenat, burse private, in limita prevazuta de lege	45	
46	Impozit pe profit anual (rd.44 - rd.45)	46	0
47	Impozit pe profit stabilit in urma inspectiei fiscale pentru anul fiscal de raportare si care se regaseste in indicatorii din formular	47	0
48	Impozit pe profit declarat pentru anul de raportare prin formularul 100	48	0
49	Impozit pe veniturile microintreprinderilor declarat pentru anul de raportare prin formularul 100	49	0
50	Diferenta de impozit pe profit datorat (rd.46-(rd.47 + rd.48 + rd.49))	50	0
51	Diferenta de impozit pe profit de recuperat ((rd.47 + rd.48 + rd.49)-rd.46)	51	0

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 17 _PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

	Concedii	Provizioane pentru	
	<u>neefectuate</u>	<u>litigii</u>	<u>Total</u>
			-
La 1 ianuarie 2019			177.44
	-177.442	0	2
Înregistrat / (creditat) în contul			
de profit și pierdere:			225.86
	225.869	0	9
Provizioane suplimentare	0	0	0
La 31 decembrie 2018	48.427	0	48.427

(a) Concedii neefectuate

Nu este cazul.

(b) Alte obligații

Nu este cazul.

Nota contabila 18 _ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - NET

In cursul anului 2019 nu au existat situatii care sa determine alte pierderi sau castiguri din diverse operatiuni, ce sa necesite prezentarea in note.

Nota contabila 19 _ALTE CHELTUIELI DE OPERARE

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	31.dec.19	31.dec.18
Despăgubiri, amenzi și penalități	570.573	613.460
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	258.268	329.760
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	70.928	85.669
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	189.183	180.391
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	138.998	183.958
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	130.292	178.010
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	69.032	73.487
Cheltuieli cu primele de asigurare	97.543	95.739
Alte cheltuieli de exploatare	228.956	152.389
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	43.036	140.537
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	81.037	27.805
Donații și subvenții acordate	0	1.304
Cheltuieli privind activele cedate	0	0
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	0	1.470
Total	1.877.844	2.063.979

Nota contabila 20 _CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

Cheltuieli cu personalul :

	31.dec.19	31.dec.18
Salarii, indemnizații si alte beneficii	14.183.980	16.748.167
<u>Cheltuieli cu asigurări sociale</u>	558.585	758.914
Total	14.742.565	17.507.081

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Număr mediu de salariați :

	31.dec.19	31.dec.18
Număr mediu de angajați	340	467

Compensații acordate personalului – cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere este format din membri ai Comitetului Director si ai Consiliului de Supraveghere.

Compensițiile plătite în 2019 și 2018 către personalul-cheie din conducere pentru serviciile prestate de aceștia ca și angajați sunt prezentate în continuare:

	31.dec.19	31.dec.18
Salarii și plăți – membri Comitet Director	322.459	451.923
Salarii și plăți – membri Consiliu de Supraveghere	71.983	127.086

Nota contabila 21 _VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Costuri cu dobânda aferentă :	31.dec.19	31.dec.18
- Obligațiilor din contractele de leasing financiar	-111.889	-243.992
- Împrumuturilor primite din partea părților afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	-400.611	348.265
TOTAL costuri financiare	-512.500	104.273
 Câștiguri din dobânda aferentă	 31.dec.19	 31.dec.18
- Câștiguri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	14	8
- Câștiguri din dobânzi la împrumuturile acordate părților afiliate	0	0

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Alte venituri financiare	325.199	-77.211
TOTAL câștiguri financiare	325.213	-77.203
 Câștig / (pierdere) financiară netă	 -187.287	 27.070

Deoarece Societatea își desfășoară activitatea în principal pe piața locală, nu există diferențe semnificative din cursul de schimb valutar care apar ca rezultat al activității de exploatare desfășurate cu parteneri externi.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 22 _REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului aferent acționarilor societății la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în emisiune în timpul anului.

	31.dec.19	31.dec.18
Rezultat aferent acționarilor societății	-	-
	10.282.249	-12.337.118
Numărul mediu ponderat al acțiunilor	18.817.190	118.817.185
Rezultat de bază pe acțiune	-0,5464	-0,104

(b) Diluat

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor existente pentru a lua în considerare conversia tuturor acțiunilor potențial diluate. Societatea nu are datorii convertibile sau opțiuni de emisie de acțiuni care pot fi transformate în acțiuni comuncare ar putea duce la ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor. In ultimii trei ani Societatea nu a platit dividende.

Nota contabila 23 _VENITURI PE CATEGORII

Veniturile obținute in 2019 și 2018 se prezintă astfel, defalcat pe categorii de produse:

	31.dec.19	31.dec.18
Venituri din vânzarea produselor finite	25.068.573,64	28.903.683
Venituri din vânzarea semifabricatelor	31.475,77	81.575
Venituri din vânzarea produselor reziduale	431.111,83	514.878
Venituri din servicii prestate	133.015,39	24.708
Venituri din redevente, locatii de gestiune, chirii	0,00	0
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.984.311,41	3.406.241

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Reduceri comerciale	-751.458,78	-673.264
Total :	26.897.029	32.257.821

Mai jos prezentam detalierea veniturilor pe categorii de clientii (interni, externi) :

	31.dec.19	31.dec.18
<u>Venituri din clientii interni</u>	19.121.684	24.950.521
<u>Venituri din clientii externi</u>	7.775.345	7.307.300
- Clientii externi UE	5.470.709	5.556.488
- Clientii externi NON UE	2.304.636	1.750.812
TOTAL :	26.897.029	32.257.821

Nota contabila 23 _VENITURI PE CATEGORII (continuare)

Structura veniturilor externe realizate in 2019 respectiv 2018 detaliate la nivel de tara :

<u>denumire Tara</u>	31.dec.19	31.dec.18
Austria	32.370	21.371
Bosnia	446.299	239.017
Bulgaria	33.101	161.222
Croatia	117.536	150.602
Danemarca	872.786	1.991.532

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Elvetia	0	13.133
Franta	0	-617
Germania	165.698	416.676
Israel	156.173	75.605
Italia	280.910	381.335
Macedonia	382.196	325.460
Olanda	13.558	-26.368
Polonia	3.211.690	1.699.456
Republica Ceha	377.617	434.982
Serbia	1.251.829	1.097.596
Slovacia	49.748	74.441
Spania	0	17.358
Kosovo	53.639	0
Ungaria	330.195	234.497
<u>TOTAL</u>	7.775.345	7.307.300

24 CONTINGENȚE

Societatea nu are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită.

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de 2 acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societatii consideră că aceste acțiuni nu va avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societatii, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societatii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalizări pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societatii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societatii.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

ANGAJAMENTE

Garanții

La 31 decembrie 2019 Societatea nu avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți.

Nota contabila 25 _TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

In cursul anului 2019 Societatea a avut tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

- Chimica Automotive
- Chimica Medical
- Chimica Navet & BLC
- Chimica Real Estate
- Chimica
- Chimsport
- Chimsport Automotive
- Chimica R&D

S-au efectuat urmatoarele tranzactii cu părțile afiliate :

(a) Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări / cumpărări de bunuri / servicii

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aționar semnificativ		
Creanțe de la părțile afiliate	0	0
Entități sub control comun		
Creanțe de la părțile afiliate	2.724.912	1.013.269
	<u>2.724.912</u>	<u>1.013.269</u>

2019 **2018**

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Acționar semnificativ

Datorii către părți afiliate:	22.083.697	18.704.703
-------------------------------	------------	------------

Entități sub control comun

Datorii către părți afiliate:	5.059.393	3.164.896
-------------------------------	-----------	-----------

<u>27.143.090</u>	<u>21.869.599</u>
--------------------------	--------------------------

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă. Pentru creanțe de la părțile afiliate nu sunt constituite ajustări de valoare.

Datoriile către părțile afiliate rezultă din achiziții de bunuri și servicii. Datoriile nu poartă dobândă.

(b) Împrumuturi către părțile afiliate

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi către parti afiliate	7.626.695	5.766.609
Dobânzi aferente împrumuturilor catre entități afiliate		
sub control comun:	824.237	824.290
Total	<u>8.450.932</u>	<u>6.590.899</u>

Împrumuturile către entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioada de un an.

(c) Împrumuturi de la părțile afiliate

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Împrumuturi de la părțile afiliate	28.142.156	15.323.914
Dobânzi aferente împrumuturilor de la		
părțile afiliate :	1.188.546	1.188.546

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Total

29.330.702 16.512.460

Împrumuturile primite de la entitățile care dețin controlul și împrumuturile de la entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioadă de un an.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

Nota contabila 25 _TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

În conformitate cu prevederile art. 82 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, vă comunicăm că societatea a încheiat următoarele contracte / acte adiționale :

Nr. crt.	Beneficiar	Prestator	Data început contract	Data sfarsit contract	Data început AA	Data sfarsit AA	Obiectul AA	valoarea contractului		Termen si modalitate plata	Garantii constituite	Pena litati
								Suma	Moneda			
1	Ves	CHIMSPORT S.A.	20.12.2017	-	03.01.2019	31.12.2019	Suplimentarea sumei prevazute la art. 2.1. din contractul de imprumut incheiat la 22.12.2017, cu suma de 5 milioane Lei, care se vor acorda pe întreaga perioadă a anului 2019.	5.000.000	RON	12 luni /OP		
		Chimica Automotive S.A. Chimsport Automotive S.A.										
		Chimica S.A.										
		Chimica Research & Development S.A.										
		Chimica Navete & Blc S.R.L.										
		Chimica Real Estate S.R.L.										
		Chimica Medical S.R.L.										

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu s-a constat evenimente semnificative pana la data emiterii situatiilor financiare.

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Comitetul Director la 24 martie 2020 și semnate in numele acestuia.

Presedinte al Comitetului Director,
Economist,

Gelu Stan

Sebastian Constantin

L.S.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale Ia 31.12.2019 pentru :

Entitate : SC VES SA

Judetul : 26-MURES

Adresa : localitatea SIGHISOARA, str. Mihai Viteazu, nr. 102, tel. 0365 — 808884

Numar din registru comertului : J26/ 2 /1991

Forma de proprietate : 34-Societate comerciala pe actiuni

Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 2599 — Fabricarea altor articole din metal Cod
unic de inregistrare : R01223604

Subsemnatul Gelu Stan, presedinte directorat, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor
financiare anuale Ia 31.12.2019, confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare Ia activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridical isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte Directorat

GELU STAN

RAPORT ANUAL 2019

Raportul anual conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului : 23.03.2019

Denumirea societății comerciale : S.C. VES S.A. Sighișoara

Sediul social: Loc. Sighișoara, Jud. Mureș, str. Mihai Viteazu, nr. 102

Numărul de telefon: 0365 – 808.886

Număr de fax: 0265 – 779.710

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1223604

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 26/2/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria a II-a, sistemul tehnic BVB – ARENA – REGS

Capitalul social subscris și vărsat: 1.881.719 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate comercială: acțiuni nominative ordinare

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a. Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea de bază pe care o desfășoară SC VES SA constă în producția și comercializarea de vase emailate și teflonate, convectoare cu gaze naturale, sobe de gătit și de încălzit, șemineuri cu combustibil solid, grilluri de grădină, produse vopsite în câmp electrostatic, precum și alte articole din tablă, emailate sau vopsite.

b. Data de înființare a societății comerciale

În anul 1976 s-a înființat "Întreprinderea de vase emailate Sighișoara" (IVES), în baza Decretului prezidențial nr. 19/1976 – întreprindere de stat, producătoare de vase emailate.

Scurt istoric al SC VES SA Sighișoara

1976 – Înființarea "Întreprinderii de vase emailate Sighișoara" (prescurtată IVES), în baza Decretului prezidențial nr. 19/1976 – întreprindere de stat, producătoare de vase emailate

1978 – SC VES SA începe fabricarea în serie a unei game de produse emailate

1990 – 1995 – Întreprinderea se transformă în societate comercială cu capital majoritar de stat

1995 – SC VES SA pătrunde pe noi piețe de desfacere: S.U.A., Europa de Vest

1997 – Privatizarea SC VES SA

2000 – SC VES SA asimilează în fabricație convectoarele cu gaze sub licență Lampart Budafoki și începe producția atât pentru piața internă cât și pentru piața externă

2005 – SC VES SA lansează producția de sobe pentru gătit și încălzit

2006 – SC VES SA lansează producția de șemineuri

2007 – SC VES SA înregistrează "CALDI" ca marca proprie pentru șemineuri și aparate de gătit și încălzit

2008 – 2009 – SC VES SA se poziționează în piață cu marca CALDI, fiind leader pe acest segment de produse

2010 – SC VES SA întreprinde acțiuni de repoziționare pe piață prin Rebranding, lansare gama produse premium și printr-un set de activități de promovare.

Creează politica de vânzări și implementează politica de piață unitară.

Demarează magazinul de vânzări on-line

Lansează gama de șeminee care s-a adaptat pieței 2011

2011 – Proiect implementare SAP (module SD, MM, PP si FI-CO)

Demarează proces de restructurare, redesenare a proceselor interne de bază, primare și de suport

Creșterea gamei de produse CALDI pe segmentul low-mediu cu investiții tehnologice minime

Înființarea diviziilor CALDI și VASE, structurarea forței de vânzare pe noua segmentare

2012 – Se modifică sistemul de administrare al societății în Sistem Dualist (Administrarea societății va fi realizată de Consiliul de Supraveghere și Comitetul Director)

Extinderea vânzărilor de șeminee pe piața externă (Cehia, Polonia, Italia, Portugalia, Germania, Ungaria, Macedonia)

Implementarea supply-chain-ului ce presupune eficientizarea circuitului vânzare-producție-transport-achiziții-financiar

Creșterea numărului de clienți pe segmentul de vase atât piața internă (inclusiv pe piața de retail) cât și pe piața externă în țări ca Serbia, Polonia, Slovenia și Slovacia

2013 – 2014 – Strategia adoptată de societate în cursul acestei perioade s-a materializat în obținerea în anul 2014 a unui profit net de 1.855.861,00 lei

2015 – Datorită strategiei adoptate pe parcursul perioadei 2015, societatea a reușit să dezvolte produse noi, pe segmentul de vase și anume, vase cu bord inox, iar pe segmentul CALDI societatea a început producția de serie pentru Cazane pe peleți sub brandul BIODOM.

2016 - Compania a început un program de îmbunătățire a proceselor interne incluzind , sistemele IT , sistemele de logistica si transport. De asemenea a început un program de calificare intern pentru posturile din productie .

2017 – Societatea continuă programul de îmbunătățire a proceselor interne început în anul 2016. De asemenea reîncepe producția de serie pentru Cazane pe peleți sub brandul BIODOM. Pe parcursul anului 2017, societatea demarează un program de segmentare strategică a afacerii, având ca scop regruparea activităților elementare în divizii / unitati strategice de afaceri care vor concura în baza aceleasi strategii de afaceri.

2017 – Compania isi diversifica portofoliul de produse prin comercializarea produselor injectate din plastic.

2018 – Societatea adoptă un plan de redresare a companiei în contextul situației financiare bazat pe : restructurarea activității comerciale, operationale si financiare.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

2019 – Societatea continuă planul de rederesare început în anul 2018, dezvoltă două noi game de produse pentru linia de vase și anume, gama email forte și email de sîghisoara. Tot în cursul acestui an, societatea demarează procedura de majorare a capitalului social al companiei, procedura ce estimăm a avea finalitate în S.1 din 2020.

c. Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

În decursul exercițiului financiar 2019 nu au avut loc operațiuni de fuziune sau reorganizare în cadrul SC VES SA

d. Descrierea achizițiilor sau înstrăinărilor de active

Activele imobilizate ale societății au scăzut cu 0,40% raportat la 2018. Scăderea activelor imobilizate se datorează în principal scăderii imobilizărilor corporale cu 4,13% raportat la anul financiar 2018.

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2017	2018	2019
Cifra de afaceri	39.453.595	32.257.821	26.897.029
Rezultat din exploatare	145.194	-12.364.188	-10.094.962
Rezultat brut	-120.029	-12.337.118	-10.282.249
Profitul net	-174.427	-12.337.118	-10.282.249
Cheltuieli din exploatare	49.828.412	43.560.757	36.821.664
Cheltuieli totale	50.257.764	43.456.484	37.334.164
Lichiditate (numerar)	623.565	968.732	757.375

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse realizate sau servicii prestate:

- a. principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metode de distribuție

Principalele produse realizate de SC VES SA cu prezentarea structurii cantitative a producției vândute în anul 2019:

Umarea restructurării portofoliului de produse , capacitatea de producție a fost alocată cu prioritatea produselor profitabile .

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Structura cantitativă a producției vândute (buc)	2017	2018	2019
Producția totală vândută, din care			
Vase emailate + grilluri	2.569.604	1.420.231	1.214.804
Șeminee	11.301	7.264	4.999
Mașini de gătit și încălzit	4.602	5.302	3.901
Centrale pe peleți	10	342	90
Elemente convectoare	132.292	177.709	126.801
Accesorii	88.693	68.036	38.327
Altele	6.432	966	13.428

Politica de distribuție adoptată de SC VES SA pentru produsele sale, precum și piața de desfacere a acestora

Produsele SC VES SA	Politica de distribuție	Piața de desfacere
Vase emailate + Grilluri	Distribuitori	Germania, Moldova, Ungaria, Polonia, Serbia, Macedonia, Bulgaria, Slovenia, Croația, Slovacia, Cehia, Franța
Șeminee	Rețele regionale de magazine de specialitate	Piața din România
Mașini de gătit și încălzit	Rețele multinaționale de magazine de specialitate	Piața europeană: Polonia, Ungaria, Franța, Olanda, Germania, Norvegia, Bulgaria, Slovacia, Croația, Bosnia, Danemarca.
Convectoare	Magazine cu amănuntul	
Accesorii+ Altele	Depozite en-gros	
Centrale pe peleți	Exclusivitate clienți BIODOM Romania	

- b. ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul Cifrei de Afaceri a SC VES SA

Tabelul următor cuprinde ponderi ale veniturilor din producția vândută pe fiecare tip de produse (intern și extern) în cadrul veniturilor totale din producția vândută obținute de societate:

	2019	
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	93%	
Producția vândută pe tip de produse	64,15%	29,06%
Vase emailate + Grilluri	35,72%	24,38%
Șemineuri	8,86%	4,00%
Mașini de gătit și încălzit	9,16%	0,02%
Centrale pe peleți	1,10%	0,00%
Convectoare	5,71%	0,51%
Accesorii	3,33%	0,15%
Altele	0,27%	0,01%
Alte venituri	7%	
CIFRA DE AFACERI	100%	

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

- c. produse noi care vor afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare a acestora

La vase am lansat noua gama de produse cu un nou design cu precadere pentru piata externa .

La seminee vom continua reducerea portofoliului de produse si reproiectarea gamei de seminee si sobe. Deasemenea ne propunem sa asimilam 2 noi game de produse.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Surse de aprovizionare:

Cea mai importantă dintre materiile prime, din punct de vedere al cantității, utilizate de VES este tabla. Aceasta este, în principal, adusă de la furnizori din țară.

Având în vedere caracterul sezonier al activității VES, în special segmentul de produse CALDI, dar nu numai, managementul a încercat o politică de contractare anuală cu marile lanțuri de retail internaționale și distribuitorii mari.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

SC VES SA își desfășoară activitatea de producție a vaselor emailate și grillurilor, a șemineelor, a sobelor de gătit și convectoarelor adresându-se atât pieței românești cât și pieței europene de desfacere. În Europa SC VES SA vinde produsele sale Poloniei, Ungariei, Germaniei, Franței, Croației, Bulgariei etc.

Pe termen mediu si lung vinzarile vor fi orientate cu precadere la export.

2019		
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	25.068.574	
Producția vândută pe tip de produse	17.253.378	7.815.195
Vase emailate + Grilluri	9.607.478	6.556.510
Șemineuri	2.382.273	1.075.128
Mașini de gătit și încălzit	2.462.642	4.576
Centrale pe peleți	295.898	0
Convectoare	1.537.223	136.762
Accesorii	895.612	39.166
Altele	72.251	3.054
Alte venituri	1.828.456	
CIFRA DE AFACERI	26.897.029	

Veniturile din vânzarea produselor fabricate de societate sunt în valoare de 25.068.574 lei. Cea mai mare pondere a veniturilor o generează vânzarea de vase emailate și grilluri, urmată fiind îndeaproape de produsele CALDI, în special șeminee.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Astfel, vasele emailate au generat venituri din vânzări de 16.163.988 lei, urmate de șeminee cu 3.457.402 lei, mașinile de gătit și încălzit care au adus societății 2.467.218 lei.

b) Situația concurențială în domeniul de activitate al SC VES SA, ponderea pe piață a produselor sau serviciilor SC VES SA și a principalilor competitori

Concurenții direcți ai SC VES SA sunt următorii:

Segmentul vaselor emailate:

- SC EMAILUL SA Mediaș
- SC VESF SA Focșani

Segmentul șemineelor și sobelor:

- SC TERMEX SA Baș
- SC MCM & BAV IMPEX SRL Beiuș
- SC METALICA SA Oradea
- SC AMRITA SRL Târgu Secuiesc

Cei mai importanți jucători de pe piața producătorilor de vase emailate din România sunt SC EMAILUL SA Mediaș, SC VES SA Sighișoara și SC VEF SA Focșani.

c) Dependente semnificative a SC VES SA față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Pentru SC VES SA nu există o dependență semnificativă față de niciun client, acest aspect este parte din strategia prudentă de expunere a societății. Datorită unei game diverse de produse fabricate și destinate vânzării, SC VES SA are o bază diversificată de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații SC VES SA

a) Numărul angajaților și nivelul de pregătire a acestora

	2017	2018	2019
Direct productivi	406	238	140
Indirect productivi	94	101	55
Administrativ	66	55	58
Total	566	394	253

La nivelul anului 2019, numărul de angajați este de 253, din care 140 este personal direct productiv, 55 este personal indirect productiv și 58 este personal administrativ – suport.

În SC VES SA nu există organizație sindicală.

b) Raportul dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Relația dintre angajați și management este calibrată pe modelul organigramei, relațiile ierarhice de subordonare desfășurându-se conform atribuțiilor stabilite prin fișe de post, prin îndatoriri specifice poziției ocupate.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază ale SC VES SA asupra mediului înconjurător

SC VES SA își desfășoară activitatea în conformitate cu Autorizația de Mediu eliberată de Agenția Națională pentru Protecția Mediului Mureș.

SC VES SA își propune menținerea și dezvoltarea consecventă a Sistemului Integrat de Management Calitate – Mediu. Sistemul de Management de Mediu se aplică tuturor persoanelor care lucrează în companie, precum și tuturor activităților desfășurate, de la activitatea de cercetare până la desfacerea produselor.

Întreaga echipă a companiei se angajează în:

- Conformarea cu legislația de mediu aplicabilă
- Îmbunătățirea continuă a Sistemului Integrat de Management
- Diminuarea impactului asupra mediului și prevenirea poluării, prin:
 - Reducerea emisiilor în aer
 - Reducerea cantității de deșeuri produse și tratarea acestora conform reglementărilor din domeniu

Obiectivele de mediu stabilite de această politică sunt îndeplinite prin definirea Țintelor de mediu în cadrul Programului de Management de Mediu și alocarea resurselor necesare.

SC VES SA nu este implicată în litigii datorită încălcării legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul exercițiului financiar 2018 nu au fost alocate sume către activități de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității privind managementul riscului

Riscurile de preț, credit, lichiditate și cash flow sunt reflectate în prin indicatori financiari în tabelul de mai jos:

	2017	2018	2019
Lichiditate			
Rata lichidității generale (Active circulante/(DTS+Venituri în avans))	88,42%	183,02%	151,49%
Rata lichidității curente(Active circulante-stocuri)/(DTS+Venituri în avans))	29,88%	57,35%	46,52%
Solvabilitate			
Rata solvabilității patrimoniale ((Capitaluri proprii+Provizioane)/Total Pasiv)	13,54%	-5,67%	-22,51%
Rata solvabilității financiare (Total Active/(DTS+DTL+Venituri în avans))	115,66%	94,64%	81,62%

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Rentabilitate			
Rata rentabilității economice (Profit net/Total active)	-0,28%	-20,97%	-17,00%
Rata rentabilității comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	-0,44%	-38,25%	-38,23%
Rata rentabilității financiare (profit net/Capitaluri proprii)	-2,04%	369,97%	75,51%
Rate de structură			
Rata stabilității financiare (Capital permanent/Total Pasiv)	16,15%	60,15%	51,30%
Rata autonomiei globale (Capital Propriu/Total Pasiv)	13,54%	-5,67%	-22,51%
Rata datoriilor pe termen scurt (DTS/Total Pasiv)	83,85%	39,85%	48,70%
Rata datoriilor totale ((DTS+DTL+Venituri în avans)/Total Pasiv)	86,46%	105,67%	122,51%

Analizând indicatorii financiari prezentați, se constată:

- Rentabilitatea activelor (profit net/total active) a înregistrat o creștere de la -20,97% în 2018 la -17,00% în 2019;
- Rentabilitatea vânzărilor (profit net/cifra de afaceri) înregistrează o stagnare de la -38,25% în 2018 la -38,23% în 2019;

a. Riscul de piață¹

Compania gestioneaza riscul fluctuatiei de pret la tabla si riscul de expunere si incasare pe clientii distribuitori . Aceste riscuri sunt monitorizate si gestionate prin departamentele interne responsabile de aceste activitati.

(i) Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din contractele de leasing financiar ale societății si achizițiile de tabla .

(ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă. Compania nu a înregistrat fluctuație majoră a ratei de dobândă Robor 3 luni, cea în care are contractate împrumuturile din liniile de finanțare disponibile la nivelul grupului din care face parte.

¹ Riscul de piață se referă la riscurile ce vin din mediul extern al companiei, atât dinspre clienți, cât și dinspre furnizori

b. Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar și creanțe comerciale. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de comitetul director.

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici , conducerea Societății consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

c. Riscul de lichiditate

Compania inregistreaza o lichiditate fluctuanta in corelatie cu sezonul si extrasezonul la seminee si sisteme de incalzit.

Gestionarea a riscului sezonalit  ii :

- Politici de stimulare a cererii în extrasezon ;
- Politică de stocuri minime care să afecteze c  t mai pu  in posibil cash-ul companiei;
- Ini  ierea de proiecte care să reducă timpul de stocare a materiilor prime   i materiale   i a manoperei în produse finite, pe diferite faze ale ciclului de producție.

1.1.9. *Elemente de perspectivă privind activitatea SC VES SA*

- a) Tendin  ele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea SC VES SA comparativ cu aceea  i perioadă a anului anterior.

Poten  iali factori care au afectat lichiditatea societății în anul 2019, comparativ cu 2018, se referă la anumite elemente cuprinse în cadrul analizei de risc mai sus men  ionat   :

-    Sezonalitatea vânzărilor produselor CALDI ;
-    Varia  ia prețului la materiile prime ;
-    Fluctuația cursului valutar (toate acestea fiind elemente ale riscului de piață);

Tendintele din home&garden si cresterea puterii de cumparare in Romania sunt favorabile companiei si lichiditatii acesteia. Necesarul de capitalul de lucru va fi asigurat in extrasezon prin politicile curente.

- b) Evenimentele   i tranzacțiile economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Pentru anul 2019 nu sunt prevăzute schimbări economice majore care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază. Profitul realizat va proveni exclusiv din activitatea de bază.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SC VES SA*2.1. Amplasarea   i caracteristicile principalelor capacit   i de producție aflate în proprietatea SC VES SA*

Situația activelor deținute de S.C. VES S.A., la sfârșitul exercițiului financiar 2019 se prezintă astfel:

Mijloace fixe (lei)	Valoare intrare	Amortizare cumulată	Valoare rămasă
Construc��ii și terenuri	13.948.301	3.969.567	9.978.733
	26.429.792	22.339.680	4.090.111

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Instalații tehnice, mijloace de transport	265.853	218.549	47.304
	1.122	0	1.122

Alte instalații, utilaje și mobilier

Avansuri și imobilizări corporale în curs

Imobilizările corporale ale societății au scăzut cu 630.223 lei raportat la anul 2018, componenta cu cea mai mare scădere fiind instalațiile tehnice și mașini.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților SC VES SA

Instalații tehnice, mijloace de transport	84,52%
Alte instalații, utilaje și mobilier	82,21%

2.3. Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale SC VES SA

S.C. VES S.A. nu întâmpină în prezent probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor sale corporale.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SC VES SA

3.1. Valorile mobiliare emise de SC VES SA se negociază pe următoarele piețe:

Simbolul acțiunilor S.C. VES S.A.	VESY
Platforma pe care se tranzacționează valorile mobiliare al S.C. VES S.A.	REGS, BVB, Categoria II

3.2. Politica SC VES SA cu privire la dividende:

	2017	2018	2019
% din profitul net alocat ca dividende	-	-	-
Dividend net / acțiune	-	-	-

3.3. Activități ale SC VES SA de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SC VES SA

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

4.1. Administratorii SC VES SA

a) Informații despre administratori:

Conducerea administrativă a S.C. VES S.A.			
<i>Prenume, Nume</i>	<i>Poziție în Consiliul de Supraveghere</i>	<i>Funcție în cadrul S.C. VES S.A.</i>	<i>Deținere în capitalul social al S.C. VES S.A.</i>
SC ILDATE MANAGEMENT prin Alexandru Fărcaș	Președinte	-	-
Monica Fărcaș	Vicepreședinte	-	-
Dan Weiler	Membru	-	-

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu există astfel de acorduri sau înțelegeri.

c) Participarea administratorului la capitalul SC VES SA

Administratorii S.C. VES S.A. dețin participații în capitalul social al societății.

Lista persoanelor afiliate societății comerciale:

1. SC CHIMSPORT SA : prin deținerea directă de 48,145% din total capital social;
2. SC CHIMICA SA : prin deținerea a 99,97% din capitalul social al SC CHIMSPORT SA.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale și termenul pentru care au fost desemnați să facă parte din conducerea executivă:

Conducerea executivă a S.C. VES S.A. - Directorat		
Prenume, Nume	Funcție în cadrul S.C. VES S.A.	Deținere în capitalul social al S.C. VES S.A.
Gelu Stan	Președinte Directorat	-
Laurentiu Ciobotarica	Membru Directorat	-
Sorin Borza	Membru Directorat	-

Membrii directoratului sunt numiți în funcție pentru următoarele perioade :

- | | | |
|----------------------------------|-------------------------|-------|
| 1. Gelu Stan, | Președinte Directorat : | 4 ani |
| 2. Laurentiu Ciobotarica, | Membru Directorat : | 4 ani |
| 3. Sorin Borza, | Membru Directorat : | 4 ani |

a) Acord, înțelegere sau legătură de familie între membri directoratului și o altă persoană datorită căreia a fost numit membru al directoratului.

○ Nu este cazul.

b) Participarea membrilor directoratului la capitalul SC VES SA

○ Nu este cazul.

4.3. Persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. nu au fost implicate, în ultimii 5 ani, în litigii sau proceduri administrative cu privire la activitatea și capacitatea de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul SC VES SA

5. SITUAȚIA FINANCIA-CONTABILĂ

Analiza situației economico-financiară actuală, comparativ cu ultimii 3 ani.

Sinteza principalilor indicatori economico-financiarți înregistrați de S.C. VES S.A. în perioada 2017 – 2019.

Sinteza performanțelor de-a lungul exercițiului financiar	2017	2018	2019
<i>Cifra de afaceri (lei)</i>	39.453.595	32.257.821	26.897.029
<i>EBITDA</i>	1.620.176	-10.993.108	
<i>Cheltuieli cu amortizarea (lei)</i>	1.474.982	1.371.080	1.381.855
<i>Venit din exploatare (lei)</i>	49.973.606	31.196.569	26.726.702
<i>Profitul net (lei)</i>	-174.427	-12.337.118	-10.282.249

Sinteza performanțelor la sfârșitul exercițiului financiar	2017	2018	2019
<i>Total active (lei)</i>	63.256.436	58.836.722	60.484.555
<i>Capitaluri proprii (lei)</i>	8.565.767	-3.334.610	-13.616.859
<i>Număr de angajați</i>	566	394	253

Indicatori (ratios)	2017	2018	2019
<i>Rentabilitatea activelor (ROA-Return on Assets)-(Profit net/Total Active)</i>	-0,28%	-20,97%	-17,00%
<i>Levierul financiar (Total active/Capitaluri proprii)</i>	7,38	-17,64	-4,44
<i>Rentabilitatea vânzărilor (Profit Net/Cifra de afaceri)</i>	-0,44%	-38,25%	-38,23%

Indicatori / Acțiune	2017	2018	2019
<i>Profit net pe acțiune(EPS)</i>	-0,0015	-0,1038	-0,5464
<i>Capitaluri proprii / Nr. acțiuni</i>	0,0721	-0,0280	-0,7236
<i>Dividend net / acțiune</i>	-	-	-

Cifra de afaceri a SC VES SA a scăzut în 2019 cu 5.360.792 lei, ajungând la un nivel de 26.897.029 lei, nivel care a generat o pierdere din exploatare în sumă de 10.094.962 lei.

a) **Elemente de bilanț** : active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente ;

Bilanț – forma prescurtată :

lei	2017	2018	2019
TOTAL ACTIV	63.256.436	58.836.722	60.484.555

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Active imobilizate, total, din care:	16.356.939	15.926.060	15.862.160
Imobilizări necorporale	588.147	667.621	1.233.943
Imobilizări corporale	15.768.767	15.258.415	14.628.192
Imobilizări financiare	25	25	25
Active circulante, total , din care:	46.899.497	42.910.661	44.622.396
Stocuri	31.048.239	29.463.643	30.920.714
Creanțe	15.227.693	12.478.286	12.944.306
Investiții pe termen scurt	0	0	0
Casa și conturi la bănci	623.565	968.732	757.375
Cheltuieli în avans	0	0	0
TOTAL PASIV	63.256.436	58.836.722	60.484.555
Datorii pe termen scurt	53.042.210	23.445.293	29.456.429
Datorii pe termen lung	1.648.458	38.726.039	44.644.985
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	0	0	0
Capital	18.434.900	18.434.900	8.434.900
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	12.987.625	13.424.366	13.424.366
Rezerve	1.032.943	1.032.943	1.032.943
Rezultatul exercițiului financiar	-174.427	-12.337.118	-10.282.249
Capitaluri - Total	8.565.767	-3.334.610	-13.616.859

Imobilizările corporale ale societății au scăzut cu 630.223 lei în anul 2019 raportat la anul 2018.

Nu a fost cazul de înstrăinări de active în cursul exercițiului financiar 2019, scoaterea din evidență a activelor imobilizate s-a făcut prin casare. În ceea ce privește stocurile, SC VES SA înregistrează o creștere a nivelului acestora cu 4,95% raportat la anul precedent, de la o valoare de 29.463.643 lei la 30.920.714 lei la 2019.

*b) **Contul de profit și pierderi** : vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite.*

Cont de profit și pierdere – forma prescurtată

<i>lei</i>	2017	2018	2019
Cifra de afaceri	39.453.595	32.257.821	26.897.029
Producția vândută	37.002.842	29.524.844	25.664.177
Venituri din exploatare- Total	49.973.606	31.196.569	26.726.702
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	20.178.945	14.798.713	12.359.288
Alte cheltuieli materiale	307.499	340.887	225.343
Alte cheltuieli externe	2.515.869	2.576.649	2.739.809
Cheltuieli privind mărfurile	2.735.410	2.615.734	1.951.595
Cheltuieli cu personalul	17.874.759	17.507.081	14.742.565
Cheltuieli cu amortizarea	1.474.982	1.371.080	1.381.855
Alte cheltuieli din exploatare	4.971.312	4.787.016	3.505.846
Ajustari de valoare privind activele circulante	138.031	19.605	145.439
Ajustari privind provizioanele	-340.547	-456.007	-230.076
Cheltuieli din exploatare - Total	49.828.412	43.560.757	36.821.664
Venituri financiare	164.129	-77.203	325.213
Cheltuieli financiare	429.352	-104.273	512.500
Rezultatul brut al exercițiului	-120.029	-12.337.118	-10.282.249
Impozitul pe profit – curent	54.398	0	0
Impozit pe profit – amant	0	0	0

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Venituri din impozitul pe profit amanat	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	-174.427	-12.337.118	-10.282.249

Cheltuielile de exploatare ale societății au înregistrat o scădere importantă de la 43.560.757 lei in anul 2018, la 36.821.664 lei în 2019 ceea ce înseamnă o scădere procentuală cu 15,47%.

Cheltuielile cu personalul a înregistrat o scădere în anul 2019, cu 15,79% raportat la exercițiul financiar anterior.

Metoda de calcul a **amortizării** utilizată în cadrul S.C. VES S.A. este cea liniară.

Cheltuielile financiare cuprind :

- Cheltuieli cu dobânzile , în cuantum de 111.889 lei ;
 - Alte cheltuieli financiare, în cuantum de 400.611 lei.
- c) **Cash flow** : *toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei*

Fluxul de numerar – forma prescurtată

	2019
Flux de numerar net din activitatea operațională	-15.160.774
Flux de numerar net din investiții	1.463.393
Flux de numerar net din activitatea de finanțare	16.412.811
Disponibil la începutul perioadei	968.732
Disponibil la sfârșitul perioadei	757.376

Disponibilul de numerar la sfârșitul exercițiului financiar 2019 este de 757.376 lei.

6. *Semnături*

Președinte Directorat,

Gelu STAN

Economist

Sebastian CONSTANTIN

Secțiunea A – Responsabilități

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVBl la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termeni de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din	DA	
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	NU	Nu au fost prevazute in regulamentul consiliului clauze care sa reglementeze conflictul de interese ale membrilor deoarece pana in prezent nu au fost sesizate de catre parti interesate situatii de conflict de interese concurentiale, comerciale, profesionale si personale intre mebrii consiliului de supraveghere si companie
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	Consiliul de Supraveghere al societății este format din 5 membri, Directoratul este format din 3 membri
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se considera că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale	DA	Cel puțin unul dintre membrii Directoratului respective al Consiliului de Supraveghere este membru independent; Ves face parte din holdingul industrial Chimsports și ca atare unul dintre membrii Consiliului de Supraveghere al VES face parte din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce înseamnă că există relație contractuală cu acționarul semnificativ al societății.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relative permanente ale unui membru al Consiliului, inclusive poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său	DA	Nu există obligații sau angajamente profesionale ale vreunui membru al Consiliului în societăți și instituții non-profit.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	Prevedere cuprinsă în contractele de management încheiate de către societate cu membrii Directoratului

A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	Masurile adoptate la inceputul acestui an au vizat: - Continuarea procesului de reorganizare a activitatii pe divizii definite functie de categoriile de produse, piete, competitie, sinergii., si definirea modului de organizare si functionare a fiecărei divizii. - Sunt in curs de actualizare si imbunatatire regulamentele interne de functionare ale organismelor de conducere – directorat si consiliu de
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană și în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Consiliu de supraveghere a respectat aceasta cerinta avand intalniri lunare; comitetele consultative se intalnesc periodic si intocmesc rapoarte in functie de necesitate
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	Da	Cate unul dintre membri Directoratului respective al Consiliului de Supraveghere este membru independent; Ves face parte din holdingul industrial Chimsportsi ca atare unii dintre membrii Consiliului de Supraveghere al VES fac partesi din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce inseamna ca exista relatie contractuala cu actionarul semnificativ al societatii.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de	NU	Nu facem parte din categoria Premium

Secțiunea B –Sistemul de gestiune a riscului și control intern

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
---	----------------------	------------

B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator ne executiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	În cadrul consiliului de Supraveghere sunt cel puțin 2 membri cu competente financiare relevante, care sunt membrii neexecutivi. În cadrul Comitetului Director exista un membru cu experienta relevanta în contabilitate si audit.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	NU	Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare unii membri ai Consiliului de Supraveghere al VES fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce inseamna ca exista relatie contractuala cu actionarul semnificativ al societatii
B.3. In cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a Sistemului de control intern.	DA	Comitetul de audit a facut evaluari periodice si la nevoie ale sistemului de control intern facand recomandari de imbunatatire a acestuia
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executive soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU	Gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control va fi crescut semnificativ odata cu actualizarea sistemelor informatice si de gestiune SAP; se va evalua si creste promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executiva soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	Tranzacțiile societatii cu partile afiliate sunt analizate in cadrul procesului de intocmire a dosarului preturilor de transfer si prin politicile la nivel de Grup privind tranzacțiile cu afiliati

B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9. Niciunui acționar nu I se poate acorda tratament preferential fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA	
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separate structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	NU	In aceasta etapa compania nu a alocat resurse pentru o echipa de audit intern
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere functional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU	In aceasta etapa compania nu a alocat resurse pentru o echipa de audit intern

SecțiuneaC –Justarecompenseșimotivare

StadiulconformariicuprevederilenouluiCodde GuvernantaCorporativaalBVBla31decembrie2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
--	-------------------	------------

C.1.Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa include în Raportul annual o declarative privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care Face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenita In politici de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	NU	Strategia de Resureumane este in curs de elaborare
--	----	--

SecțiuneaD -Adăugândvaloareprinrelațiilecuiinvestitorii

StadiulconformariicuprevederilenouluiCoddeGuvernantaCorporat ivaalBVBlă31decembrie2015	Conforma re DA / NU	Explicatii
D.1.Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii–indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afară de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa include pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, in limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1.Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2.CV–urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusive poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3.Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale,semestriale și anuale)– cel puțin cele Prevăzute la punctual D.8 – inclusive rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentulCod; D.1.4.Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegerea membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora ; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusive hotărârile adoptate; D.1.5.Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusive termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permit investitorilor să adopte decizii de investiții; D.1.6.Numele și datele de contact ale unei personae care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele Trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale,semestriale,anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	

D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividend sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	Planurile au în vedere distribuirea de dividend si formularea unei astfel de politici, imediat ce cvocompania va fi redresata din punct de vedere financiar.
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fiecare acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la Adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de Internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	Începand cu 2020
D.10. Încăzul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Nu a fost cazul

CUI RO14706040 str.
WA Mozart 17A Cluj
Napoca, CP 400495
tel.0040-729.038.205



RAPORTUL

AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT **privind situațiile financiare individuale întocmite la 31.12.2019 de** **către S.C. VES S.A. Sighișoara**

I. DESTINAȚIA RAPORTULUI DE AUDIT

- o Acționarii SC VES S.A. (AGA); o Conducerea SC VES S.A. (Consiliul Director); o Instituții ale administrației publice;
- o Alți utilizatori către care S.C. VES SA are responsabilități de raportare a informațiilor din situațiile financiare sau a situațiilor financiare în sine (inclusiv privind publicarea pe o piață reglementată).

II. IMPOSIBILITATEA EXPRIMĂRII OPINIEI

In concordanță cu circumstanțele descrise în conținutul prezentului raport, în paragraful următor, suntem în imposibilitatea exprimării unei opinii cu privire situațiile financiare individuale ale VES S.A. Sighișoara pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, care au făcut obiectul auditului, neputând preciza dacă acestea prezintă sub toate aspectele semnificative, o imagine fidelă, a poziției financiare, a performanțelor, respectiv a fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu cerințele cadrului general de raportare financiar-contabilă (IFRS/IAS), aplicabile.

Imposibilitatea exprimării opiniei, este aferentă situațiilor financiare anuale individuale, întocmite de conducerea VES S.A. Sighișoara, anexate, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, compuse din

- situația poziției financiare
- situația rezultatului global
- situația modificării capitalurilor proprii
- situația fluxurilor de trezorerie
- notele aferente situațiilor financiare (conținând explicații, inclusiv un sumar al metodelor și a politicilor contabile aplicabile.

Situațiile financiare individuale auditate au fost asumate ca fiind întocmite de către conducerea Societății nefiind încă aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), SC VES SA, Sighișoara.

Principalele valori care definesc situațiile financiare individuale la 31.12.2019, în valori exprimate în lei, sunt următoarele:

<i>Indicator</i>	<i>Valoare</i>
Total active	60.484.555
Capitaluri proprii	-13.616.859

CUI RO14706040 str.
WA Mozart 17A Cluj
Napoca, CP 400495
tel.0040-729.038.205



Cifra de afaceri	26.897.029
Rezultatul exercițiului	-10.282.249

III. BAZĂ PENTRU imposibilitatea exprimării opiniei

Imposibilitatea exprimării opiniei are la bază limitări asumate/impuse de către conducere, al căror conținut sunt descrise în cele ce urmează:

1. *Limitări privind caracterul de piață al prețurilor de transfer practicate în relațiile cu părțile afiliate*

- a. SC VES SA are în derulare tranzacții cu caracter comercial și financiar, în perioada de prescripție fiscală, pentru care nu s-au elaborat documentații aferente prețurilor de transfer, în fiecare din exercițiile financiare din acest interval.
- b. Dat fiind numărul și valoarea acestor tranzacții, pentru întreaga perioadă de prescripție fiscală invocată, constatăm că există riscul fiscal al reconsiderării caracterului acestor operațiuni, în totalitate sau în întregime.
- c. Urmare a procedurilor aplicate am putut constata numai că tranzacțiile comerciale cu societățile afiliate fac obiectul elaborării unei documentații privind prețurile de transfer, fără ca aceste informații să poată să ne fie puse la dispoziție. Lipsa acestor informații constituie pentru noi o limitare semnificativă privind accesul la informații/probe de audit adecvate și suficiente.

2. *Limitări privind stocurile de produse*

- a. Pe parcursul misiunii noastre am constatat, că anumite elemente de natura stocurilor de produse finite și semifabricate au fost consemnate în contabilitate la valori susceptibile a fi eronate, în condițiile în care s-a făcut trecerea la utilizarea unei noi aplicații tip ERP pentru gestiune și contabilitate.
- b. SC VES SA folosește pentru evaluarea stocurilor de produse finite și semifabricate costul de producție efectiv, iar pentru contabilizare costul standard. Am constatat că repartizarea diferențelor de preț, prin intermediul aplicației SAP, aferente costului standard al producției obținute, la nivel contabil, sunt uneori defectuos calculate, (inclusiv ca urmare a preluării eronate a unor sume în aplicația SAP) impunându-se ajustări cu caracter contabil, pentru corectarea valorilor care sunt aferente intrărilor, ieșirilor și stocurilor finale. Această stare de fapt este de natură să îngreuneze verificabilitatea valorilor care sunt aferente stocurilor de produse la nivel contabil.
- c. Menținerea acestor sume de la un exercițiu financiar la altul ca solduri reprezentând produse finite și raportarea lor în situațiile financiare în categoria stocurilor, fără ca noi să avem acces la informații care să ne ofere posibilitatea cuantificării exacte a valorilor aferente acestor elemente de natura stocurilor, constituie o limitare semnificativă al cărui impact probabil asupra situațiilor financiare, (dacă am fi avut acces la probe de audit adecvate și suficiente) este probabil să aibă un impact semnificativ care să influențeze decizia utilizatorilor.

3. *Limitări privind sistemul contabil și sistemul de control intern*

- a. Sistemul de control intern al societății este unul insuficient procedurat, sub toate aspectele care definesc formele de control intern. De asemenea, societatea nu are definită sau organizată, ca o componentă a sistemului de control intern, funcția sau compartimentul de audit intern. Cu

CUI RO14706040 str.
WA Mozart 17A Cluj
Napoca, CP 400495
tel.0040-729.038.205



toate acestea am
constatat forme
de control, în
special preventiv,
concomitent și ulterior care funcționează.

b. Procedurarea insuficientă a unor forme de control intern, care să acopere toate valențele controlului intern, financiar, gestionar și tehnic este de natură să afecteze poziția financiară și performanțele societății, neconducând la descoperirea unor erori sau fraude posibile. Astfel, obiectivul fundamental, care ar reveni controlului intern, *asigurarea securității activelor*, este posibil dar și probabil să nu fie atins.

c. Cu toate că există, manualul de politici și proceduri contabile, nu acoperă întreaga diversitate a aspectelor pe care contabilitatea, prin aria sa de acoperire ar trebui să le cuprindă, nefiind definite întotdeauna aspecte esențiale precum: evaluarea și recunoașterea activelor și a datoriilor, respectiv a cheltuielilor și a veniturilor, în circumstanțe diverse.

IV. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Descrierea făcută de către conducerea entității, prin notele la situațiile financiare, în propria evaluare privind continuitatea activității, este adecvată, atât ca perioadă cât și ca rezonabilitate a elementelor care stau la baza prezumării acesteia ca fiind îndeplinită.

Totuși atragem atenția asupra faptului că rezultatele financiare ale societății, de natura perderilor recurente din ultimele exerciții financiare, pot constitui elemente care, în viitor, să pună la îndoială continuitatea activității, dar nu în următoarele 12 luni de la data situațiilor financiare .

De asemenea

Evoluția principalilor indicatori economico financiari, mediul și circumstanțele de ansamblu ale desfășurării activității, inclusiv susținerea din partea societăților afiliate, demonstrează că prezumția continuității activității este fundamentată.

Evaluarea făcută de către noi confirmă că prezumția continuității activității, așa cum este realizată de către conducere, este adecvată. Cu toate acestea, atragem atenția asupra faptului că optimizarea unor procese tehnologice interne, care să asigure reducerea costurilor de producție, coroborat cu asigurarea surselor de finanțare și a echilibrului între datorii și creanțe sunt elemente absolut necesare pentru evitarea unor posibile dificultăți financiare care să pună la îndoială, în viitor, prezumția continuității activității.

V. ASPECTE CHEIE DE AUDIT

Pe parcursul misiunii noastre ne-am îndreptat atenția asupra elementelor care sunt semnificative. Aspectele considerate cheie de către noi, aferente auditului situațiilor financiare, care se regăsesc descrise în situațiile financiare sunt următoarele:

ASPECT CHEIE	CUM S-A ABORDAT ASPECTUL CHEIE PE PARCURSUL AUDITULUI
<i>Evaluarea costului producției realizate pe parcursul exercițiului.</i> Ponderea semnificativă a stocurilor de produse finite și semifabricate în totalul activelor a reclamat realizarea unor verificări extinse asupra acestora. Utilizarea aplicației SAP, neparametrizată sub	Am evaluat și testat modul în care a fost determinat costul producției realizate aflat la stadiu de semifabricat și produs finit, pe baza informațiilor cantitative și valorice rezultate din documentele care sunt aferente producției realizate și scoase din gestiune. Din compararea sumelor înregistrate în

CUI RO14706040 str.

WA Mozart 17A Cluj

Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



CONTAUDIT

toate aspectele corespunzător pentru realizarea unei evidențe a producției la cost standard, în timp, a fost de natură să genereze unele erori, în special privind determinarea costului producției scoase din gestiune: - aferent semifabricatelor trecute în fazele superioare de finisaj/fabricație; - aferent produselor finite scoase din gestiune, ca urmare a vânzării. Existența unor ajustări cu caracter contabil anterioare exercițiului curent a impus unele ajustări, asumate de către conducere, privind diferențele de preț aferente producției.	contabilitate cu cele din evidența operativă a stocurilor, aferente perioadei curente, conducerea a procedat la efectuarea unor ajustări, nefiind necesară notificarea în scris din partea noastră. Ne-am confruntat, din lipsă de informații cu imposibilitatea alocării diferențelor constatate asupra rezultatelor exercițiilor financiare la care se referă. Ne-am limitat doar la eliminarea efectului acestor diferențe asupra exercițiilor financiare 2016, 2017 și 2018 și 2019.
Evaluarea deprecierii stocurilor Am abordat acest aspect intrucât am constatat că există stocuri depreciate, aspect care este semnificativ valoric în raport cu pragul de semnificație determinat	Am realizat o evaluare a stocurilor depreciate și am solicitat conducerii ajustarea valorii stocurilor depreciate, având ca bază de pornire ajustările constituite, existente la finele exercițiului precedent.
Evaluarea riscului de neîncasare a creanțelor de la clienți Am abordat acest aspect ca urmare a ponderii semnificative a creanțelor față de clienții incerti, în total creanțe dar și în structura activelor circulante. De asemenea am considerat important acest aspect în raport cu situația de facto a societății de a face recurs la împrumutul bancar, pentru finanțarea propriei activități de exploatare, în condițiile în care importante resurse sunt indisponibile, drept creanțe față de clienți, cu o probabilitate redusă de încasare.	Am evaluat probabilitatea de încasare a acestor creanțe, în contextul în care o parte însemnată a clienților fie sunt inactivi, fie sunt activi dar au codul de TVA anulat și/sau cifra de afaceri raportată derizorie sau zero. Am propus ajustarea valorii creanțelor față de clienți, pe seama ajustărilor de valoare, corespunzător riscului de neîncasare. Am subliniat SC VES SA că incasarea creanțelor poate constitui o alternativă la finanțarea bancară la care a făcut recurs. Cu toate acestea am subliniat că unele creanțe sunt prescrise, că probabilitatea de încasare este 0 sau aproape 0. Existența unor creanțe foarte vechi, imposibilitatea documentării/ dovedirii prin elemente scrise a drepturilor de creanță și lipsa unui demers juridic concertat, în acest sens, constituie impedimente în vederea creșterii gradului de încasare
Evaluarea controlului intern Am abordat acest aspect în vederea evaluării măsurii în care auditul financiar se poate baza pe constatările controlului intern	Cu toate că nu există proceduri interne formalizate și aplicabile, privind controlul intern, unele forme de control intern sunt exercitate. Din cadrul sistemului de control intern lipsește auditul intern iar unele forme de control intern fie nu sunt procedurate, fie nu sunt efectuate permanent, nefiind eficiente în scopul pentru care sunt organizate-asigurarea securității activelor.

CUI RO14706040 str.
WA Mozart 17A Cluj
Napoca, CP 400495
tel.0040-729.038.205



VI. RESPONSABILITATEA PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Conducerea este responsabilă pentru:

- întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu reglementările incidente:

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite avându-se în vedere reglementările legale aplicabile în România:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (L 82/1991)
 - OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS/IAS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (OMFP 2844/2016)
 - Alte reglementări legale și/sau standarde profesionale aplicabile.
- implementarea aceluși control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
 - pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității (cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora);

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

VII. RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare pe baza auditului nostru.

Obiectivul nostru fundamental constă în *obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative*, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

CUI RO14706040 str.

WA Mozart 17A Cluj

Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



- S Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare

semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;

- S Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății;

- S Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere.

- S Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare evaluării realizate de către conducere privind prezumpția continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Auditul a fost realizat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.

Noi am desfășurat misiunea de auditare a situațiilor financiare în condiții de independență și obiectivitate.

VIII. ALTE RESPONSABILITATI DE RAPORTARE-RAPORTUL CONSILIULUI DIRECTOR

Cu toate că raportul Raportul Consiliului Director nu face parte din situațiile financiare individuale, în pofida prezentării alături de acestea, opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă și acest raport.

Noi avem responsabilitatea, însă, de a analiza conținutul Raportul Consiliului Director și de a aprecia dacă există sau nu neconcordanțe cu caracter semnificativ între acest document și ansamblul situațiilor financiare întocmite.

VES SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(în lei, dacă nu se specifica altfel)

CUI RO14706040 str.
WA Mozart 17A Cluj
Napoca, CP 400495
tel.0040-729.038.205



Nu am constatat
neconcordanțe între
Raportul Consiliului
Director și situațiile
financiare individuale, ambele întocmite la 31.12.2019, neidentificând nici un aspect care să pună la
îndoială această stare de fapt.

În baza cunoștințelor noastre și a informațiilor dobandite pe parcursul misiunii de audit cu privire la
activitatea Societății, inclusiv a mediului economic în care aceasta își desfășoară activitatea, nu am
identificat informații denaturate semnificativ în afara celor prezentate în prezentul Raport de audit.

Cluj- Napoca,

23.03.2020

Nr. Autorizație CAFR-4089

Pentru S. C. CONTAUDIT SRL

Irimie Emil POPA

Auditor financiar

BUGET venituri si cheltuieli 2020

Denumirea elementului		Nr. rând	T.1	T.2	T.3	T.4	TOTAL 2019
A		B	1	2	3	4	5
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	01	4.394.939	8.577.910	8.969.543	9.486.405	31.428.798
	Producția vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	4.394.939	8.577.910	8.969.543	9.486.405	31.428.798
	Venituri din vanzarea mărfurilor (ct. 707)	03	0	0	0	0	0
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0	0	0	0
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	05	0	0	0	0	0
2	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct. 711)	06	0	0	0	0	0
	SOLD C						
	SOLD D	07	0	0	0	0	0
3	Venituri din producția de imobilizări si investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08	0	0	0	0	0
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	09	0	0	0	0	0
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	0	0	0	0	0
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute in vederea vanzarii (ct. 753)	11	0	0	0	0	0
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale si corporale (ct. 755)	12	0	0	0	0	0
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	13	0	0	0	0	0
9	Venituri din active biologice si produse agricole (ct. 757)	14	0	0	0	0	0
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	15	0	0	0	0	0
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751)	16	0	0	0	0	0
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	17	0	0	0	0	0
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)	18	4.394.939	8.577.910	8.969.543	9.486.405	31.428.798
12	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	19	2.017.849	3.795.612	3.962.056	4.181.722	13.957.239
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	20	124.905	208.565	216.397	226.735	776.602
	b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605)	21	727.593	638.544	550.804	698.347	2.615.288
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22	0	0	0	0	0
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	0	0	0	0	0
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 25 + 26), din care :	24	2.435.820	2.439.505	2.461.621	2.424.762	9.761.708
	a) Salarii si indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	25	2.340.851	2.344.537	2.366.652	2.329.793	9.381.833
	b) Cheltuieli privind asigurările si protecția sociala (ct. 645)	26	94.969	94.969	94.969	94.969	379.875
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare si activele biologice evaluate	27	257.850	257.850	257.850	257.850	1.031.400
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	28	257.850	257.850	257.850	257.850	1.031.400
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	29	0	0	0	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 31 - 32)	30	0	0	0	0	0
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	31	0	0	0	0	0
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	32	0	0	0	0	0
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 42)	33	729.639	785.615	786.556	796.377	3.098.188
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	34	568.139	624.115	625.056	634.877	2.452.188



VES SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(in lei, daca nu se specifica altfel)

15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri si contribuții datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	35	74.000	74.000	74.000	74.000	296.000
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36					0
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute in vederea vanzarii (ct. 653)	37					0
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale si corporale (ct. 655)	38					0
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39					0
15.7. Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct. 657)	40					0
15.8. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	41					0
15.9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	87.500	87.500	87.500	87.500	350.000
Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	0	0	0	0	0
- cheltuieli (ct. 6812)	44	0	0	0	0	0
- venituri (ct. 7812)	45	0	0	0	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19 la 22 - 23 + 24 + 27 + 30 + 33 + 43)	46	6.293.655	8.125.691	8.235.284	8.585.793	31.240.423
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :						
- Profit (rd. 18 - 46)	47	-1.898.717	452.219	734.259	900.612	188.374
- Pierdere (rd. 46 -18)	48	0	0	0	0	0
16 Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49	0	0	0	0	0
17 Venituri din acțiuni deținute la entitati asociate (ct. 7612)	50	0	0	0	0	0
18 Venituri din acțiuni deținute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct. 7613)	51	0	0	0	0	0
19 Venituri din operațiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	52	0	0	0	0	0
20 Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	53	0	0	0	0	0
21 Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	54	0	0	0	0	0
22 Venituri din dobânzi (ct. 766*)	55	0	0	0	0	0
- din care, venituri obținute de la entitatile din grup	56	0	0	0	0	0
23 Venituri din subvenții de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	57	0	0	0	0	0
24 Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	58	0	0	0	0	0
25 Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	59	0	0	0	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 57 + 58 + 59)	60	0	0	0	0	0
26 Ajustări de valoare privind imobilizările financiare si investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61	0	0	0	0	0
- cheltuieli (ct. 686)	62	0	0	0	0	0
- venituri (ct. 786)	63	0	0	0	0	0
27 Cheltuieli privind operațiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	64	0	0	0	0	0
28 Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	65	0	0	0	0	0
29 Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66	30.000	30.000	30.000	30.000	120.000
- din care, cheltuielile in relația cu entitatile din grup	67	0	0	0	0	0
30 Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	68	0	0	0	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68)	69	30.000	30.000	30.000	30.000	120.000
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):						0
- Profit (rd. 60 - 69)	70	0	0	0	0	0
- Pierdere (rd. 69 - 60)	71	30.000	30.000	30.000	30.000	120.000
VENITURI TOTALE (rd. 18 + 60)	72	4.394.939	8.577.910	8.969.543	9.486.405	31.428.798
CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 69)	73	6.323.655	8.155.691	8.265.284	8.615.793	31.360.423

Judetul : Mures
 Entitatea : VES S.A.
 Adresa : loc. Sighisoara
 Sectorul : -; str. : Mihai Viteazu,
 Nr. : 102, bl. -, sc. -, ap. -;
 Telefon : 0365 / 808.884

Numar din registrul comertului : J26 / 2 / 1991
 Forma de proprietate : 34—Societati pe actiuni
 Activitatea Preponderenta : 2599 – Fabric. alte art. din metal
 Cod clasa CAEN : 2599 – Fabric. alte art. din metal
 CUI : RO1223604



31	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)						0
	- Profit (rd. 72 - 73)	74	-1.928.717	422.219	704.259	870.612	68.374
	- Pierdere (rd. 73 - 72)	75	0	0	0	0	0
32	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	76	0	0	0	0	0
33	Impozitul pe profit amanat (ct. 692)	77	0	0	0	0	0
34	Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	78	0	0	0	0	0
35	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	79	0	0	0	0	0
36	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE						0
	- Profit (rd. 74 - 76 - 77 + 78 - 79)	80	-1.928.717	422.219	704.259	870.612	68.374
	- Pierdere (rd. 75 + 76 + 77 - 78 + 79) / (rd. 76 + 77 + 79 - 74 - 78)	81	0	0	0	0	0

**Preşedinte Directorat Gelu
 STAN**

Economist

Sebastian Constant

Judetul : Mures
Entitatea : VES S.A.
Adresa : loc. Sighisoara
Sectorul : -; str. : Mihai Viteazu,
Nr. : 102, bl. -, sc. -, ap. -;
Telefon : 0365 / 808.884

Numar din registrul comertului : J26 / 2 / 1991
Forma de proprietate : 34—Societati pe actiuni
Activitatea Preponderenta : 2599 – Fabric. alte art. din metal
Cod clasa CAEN : 2599 – Fabric. alte art. din metal
CUI : RO1223604

HOTARÂREA NR. 1 DIN DATA DE 24.04.2020

A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR VES S.A.

Sighișoara, Str. Mihai Viteazu nr. 102, Jud. Mureș

Capital social: 1.881.719,00 lei

CUI: RO 1223604, J26/2/1991

Adunarea Generală Ordinară a acționarilor VES S.A., persoană juridică română cu sediul în Sighișoara, Str. Mihai Viteazu nr. 102, Jud. Mureș, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J26/2/1991, având CUI RO 1223604, (denumită în continuare „Societatea”), întrunită în condițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată cu modificările ulterioare, în condițiile Legii nr. 24/2017, privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale Actului constitutiv al Societății, în ședința din data de 24 Aprilie 2020, ora 11:00, ce a avut loc în Cluj-Napoca, str. Fagului, nr. 83, Et.3, jud. Cluj, în prezența acționarilor, prezenți personal sau prin reprezentant, deținând un număr de 9.302.736 acțiuni ale Societății, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, la a doua convocare, a adoptat următoarea:

HOTĂRÂRE

Art. 1. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba Raportul Anual al Directoratului VES S.A. pentru anul 2019.

Art. 2. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi

Judetul : Mures
Entitatea : VES S.A.
Adresa : loc. Sighisoara
Sectorul : -; str. : Mihai Viteazu,
Nr. : 102, bl. -, sc. -, ap. -;
Telefon : 0365 / 808.884

Numar din registrul comertului : J26 / 2 / 1991
Forma de proprietate : 34—Societati pe actiuni
Activitatea Preponderenta : 2599 – Fabric. alte art. din metal
Cod clasa CAEN : 2599 – Fabric. alte art. din metal
CUI : RO1223604

exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba Bilantul Contabil, Contul de Profit si Pierderi si anexele aferente inchiderii exercitiului financiar 2019 ; cifra de afaceri =26.897.029 Ron; venit total = 27.051.915 Ron ; cheltuieli totale = 37.334.164 Ron; pierdere net = -10.282.249 Ron.

Art. 3. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba Raportul de Audit Financiar pentru certificarea Bilantului Contabil aferent anului 2019.

Art. 4. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba descarcarea de gestiune a Directoratului Societatii pentru exercitiul financiar 2019, pe baza rapoartelor prezentate.

Art. 5. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba

Judetul : Mures
Entitatea : VES S.A.
Adresa : loc. Sighisoara
Sectorul : -; str. : Mihai Viteazu,
Nr. : 102, bl. -, sc. -, ap. -;
Telefon : 0365 / 808.884

Numar din registrul comertului : J26 / 2 / 1991
Forma de proprietate : 34—Societati pe actiuni
Activitatea Preponderenta : 2599 – Fabric. alte art. din metal
Cod clasa CAEN : 2599 – Fabric. alte art. din metal
CUI : RO1223604

Bugetul de Venituri si Cheltuieli aferent anului 2020 ; cifra de afaceri = 31.428.798 Ron ; venit total = 31.428.798 Ron ; cheltuieli totale = 31.360.423 Ron; profit net = 68.374 Ron.

Art. 6. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba data de 15.05.2020 ca data de inregistrare, respectiv de identificare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii AGOA, in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, si a datei de 14.05.2020 ca ex date, asa cum este definita de prevederile Regulamentului ASF nr.5/2018.

Art. 7. Cu un număr de 9.302.736 voturi valabil exprimate, aferente unui număr de 9.302.736 acțiuni, reprezentând 49,4374% din capitalul social al Societății, din care 9.302.736 voturi exprimate PENTRU, reprezentând 100% din capitalul social reprezentat în Adunare, 0 voturi exprimate ÎMPOTRIVĂ reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare; 0 voturi exprimate ABȚINERE reprezentând 0% din capitalul social reprezentat în Adunare, se aproba mandatarea Presedintelui Directoratului pentru indeplinirea tuturor formalitatilor necesare in vederea inregistrarii si publicarii hotararilor AGOA.

PRESEDINTE ADUNARE

Fărcaș Alexandru

SECRETAR ADUNARE

Moruțan Dan Liviu